

**Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «Система-Галс»
(Протокол №80 от «19» мая 2010 г.)**

**Утвержден
Годовым общим собранием акционеров
ОАО «Система-Галс»
(Протокол №21 от «29» июня 2010 г.)**

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

открытого акционерного общества «Система-Галс» за 2009 г.

Президент ОАО «Система-Галс»

_____ **А.А. Нестеренко**

Главный бухгалтер ОАО «Система-Галс»

_____ **В.С. Ужондин**

1. 1. Положение общества в отрасли

Компания «Система-Галс» (далее – ОАО «Система-Галс», Эмитент, Компания, «Система-Галс», Общество) - это одна из крупнейших диверсифицированных компаний, работающих на рынке недвижимости России и СНГ. «Система-Галс» представлена практически во всех сегментах недвижимости – Компания реализует жилые проекты бизнес и элитного классов, строит офисные и торговые центры, многофункциональные комплексы.

Под управлением ОАО «Система-Галс» находится более 80 компаний, чья разноплановая специализация позволяет осуществлять все стадии реализации проекта – от формирования замысла, анализа эффективности и создания архитектурной концепции до возведения и последующей эксплуатации готового объекта.

Эмитент полагает, что качественный портфель проектов дает ему широкое признание на рынке, которое, в свою очередь, способствует доступу к новым девелоперским проектам и привлечению новых инвестиций.

С начала своей деятельности в 1994 году Компания успешно завершила около 40 проектов общей площадью более 400 000 кв. м. Среди них - несколько жилых комплексов в Кунцево, штаб-квартира DaimlerChrysler, офисное здание «Галс-Тауэр», штаб-квартира «Трубной металлургической компании», гостиница сети MaMaison (Orco Property Group).

В текущий портфель проектов входит более чем 80 девелоперских проектов, включая собственность, приносящую доход, а также проекты, находящиеся на стадиях подготовки и реализации, которые принесут Компании доход в будущем. Проекты Эмитента расположены в Москве и Московской области, а также в других крупнейших городах России – Санкт-Петербурге, Казани, Красноярске и Сочи.

Портфель проектов Компании включает большое количество крупных объектов, таких как «Детский Мир – Лубянка», «Пекин», «Leningradsky» (в настоящее время – Skyline), «Лето» и др. Эмитенту принадлежат на праве собственности или аренды напрямую или через дочерние компании более 450 гектаров земли в России, значительная часть из которых представляют собой дорогостоящие земельные участки в Московской области. Большие площади собственных земель являются предпосылкой для будущего роста и создают потенциальную ликвидность Компании. В связи с недостатком высококачественных офисных, торговых и жилых помещений в России, Эмитент полагает, что его портфель активов, включающий каждый из перечисленных видов недвижимости, предоставляет большой потенциал для роста Эмитента.

Эмитент является публичной компанией, разместивший свои акции как на основной площадке Лондонской фондовой биржи, так и на Московской межбанковской валютной бирже.

В апреле 2009 г. ОАО АФК «Система» заключило соглашение с Банком ВТБ (ОАО) о продаже пакета акций Эмитента. Сделка была осуществлена в два этапа. На первом этапе Банк ВТБ (ОАО) приобрел 19,5% обыкновенных акций Эмитента и получил опцион на выкуп дополнительных 31,5% акций. Исполнение опциона произошло в декабре 2009 года, когда Банк ВТБ (ОАО) получил контроль над 51,24% акций Эмитента. В то же время АФК «Система» довела свою долю в капитале Компании до 27,6%.

Таким образом, сегодня основными акционерами ОАО «Система-Галс» являются Банк ВТБ (ОАО) (51,24%) и ОАО АФК «Система» (27,6%); около 18% акций Эмитента находится в свободном обращении.

Наличие в числе акционеров крупнейшего российского банка, способного обеспечить необходимый объем финансирования, и ведущего диверсифицированного холдинга, обладающего обширным опытом в развитии потребительских секторов экономики, способствует перспективному росту Компании и повышению ее акционерной стоимости.

1.1. Конкуренты ОАО «Система-Галс».

1. Признанные Российские девелоперы: *Открытые инвестиции, AFI Development, Mirland Development, MIRAX Групп, Forum Properties, Capital Group, Снегири Девелопмент, и другие. Компании данной группы функционируют преимущественно в Москве, для этих компаний*

типична реализация знаковых и масштабных проектов с самофинансированием и саморазработкой.

Национальные девелоперы, которые разрабатывают свои проекты в регионах: РосЕвроДевелопмент, Renova-Stroy Group, DVI Group.

2. Признанные иностранные девелоперы – Hines, AIG/Lincoln, Enka и др. Компании данной группы обычно разрабатывают лишь крупные проекты (от 30 000 кв.м.) премиального класса в сотрудничестве с местными девелоперами, в основном в сегменте коммерческой недвижимости.

3. Девелоперские подразделения (дочерние компании) крупных компаний – IKEA, Ramenka, METRO, Auchan, Lotte Group – компании, которые разрабатывают свои проекты исключительно в сотрудничестве с материнской компанией.

4. Отдельно выделяются компании-застройщики жилья как эконом, так и бизнес/премиум классов. Главным образом – это СУ-155, Баркли, Крост, Конти, Тема и множество других, более мелких компаний. Данные компании не являются прямыми конкурентами Эмитента, однако, отмечается тенденция диверсификации их деятельности и выход в сегмент коммерческой недвижимости.

2. Приоритетные направления деятельности Общества

Отчет СД о результатах развития Общества по приоритетным направлениям

2009 год был одним из самых сложных для развивающегося рынка недвижимости России в целом, так и для Компании «Система-Галс» в частности. В то же время «Система-Галс» сумела стать одной из первых девелоперских компаний в России, которая своевременно предприняла меры для преодоления последствий кризиса, и, несмотря на сложную рыночную ситуацию, поддержать текущую производственную деятельность и продолжить развитие бизнеса.

№	Основные задачи (приоритетные направления деятельности) на 2009 г., декларированные в Годовом отчете ОАО «Система-Галс» за 2008 г.	Результаты деятельности по приоритетным направлениям деятельности ОАО «Система-Галс» в 2009 г.
---	--	--

Производственная программа

1.	Концентрация усилий на девелопменте приоритетных проектов для ОАО «Система-Галс» (Leningradsky Towers, ТРК «Лето», курортный комплекс «Камелия», Центральный «Детский мир», а также 7 объектов МГТС);	В 2009 г. «Система-Галс» осуществляла девелопмент комплекса Leningradsky Towers в Москве; комплексную программу редевелопмента объектов МГТС; реконструкцию Центрального «Детского мира» на Лубянке; строительство ТРК «ЛЕТО» в Санкт-Петербурге и ряд других проектов.
2.	Завершение следующих объектов: - жилой комплекс «Примавера» (Симферопольский проезд, д.18); - жилой комплекс «Дипломат» (Мичуринский проспект, 39А); - жилой дом (Днепропетровская улица, 25А); - жилой комплекс «Изумрудная долина» (Рублевское шоссе, 11А); - ТРК «Лето», Санкт-Петербург.	В 2009 г. «Система-Галс» ввела в эксплуатацию жилой комплекс «Примавера» по адресу: г. Москва, Симферопольский пр. д. 18; жилой комплекс «Изумрудная долина» по адресу: г. Москва, Рублевское шоссе, 11А; жилой дом по адресу: г. Москва, ул. Днепропетровская, 25А; жилой комплекс «Дипломат» по адресу: г. Москва, Мичуринский проспект, д.39. Общая площадь введенных в эксплуатацию жилых домов составила около 100 000 квадратных метров. Кроме того, в 2009 году была завершена

продажа квартир в жилом доме «Изумрудная долина» по адресу: г. Москва, Рублевское шоссе, 111А.

В ходе строительства ТРК «ЛЕТО» в г. Санкт-Петербург в 2009 году велись работы по устройству фасадов, входных групп, благоустройству территории, прокладке внутриквартальных и внутренних инженерных сетей.

В течение 2009 года были подписаны соглашения на размещение магазинов в ТРК «ЛЕТО» с такими арендаторами, как Media Markt, Auchan, H&M, семейный познавательно-развлекательный парк Babylon, LPQ и многие другие. Открытие ТРК «ЛЕТО» запланировано на 2010 год.

3. Минимизация затрат и доведение до точек капитализации остальных проектов, не попавших в производственную программу, с целью сохранения фундамента для дальнейшего развития Компании в средней и долгосрочной перспективе.

В мае 2009 года «Система-Галс» приобрела 100% акций ОАО «Лубянка Девелопмент», являющейся владельцем здания Центрального «Детского мира» на Лубянской площади, реконструкцией которого занимается ОАО «Система-Галс».

В декабре 2009 года «Система-Галс» объявила об открытии в торговом центре «Детский мир» в городе Казань (ул. Петербургская, 9) магазина электроники и бытовой техники Media Markt (лидер европейского розничного рынка бытовой техники и электроники) и нового супермаркета национальной сети «Детский мир».

В октябре 2009 года «Система – Галс» пополнило свой портфель активов комплексом зданий, площадью 18 929 кв.м. расположенных по адресу: г. Москва, ул. 8 марта, д.10.

В июне 2009 г. получено разрешение на строительство жилого дома с подземной автостоянкой и первым нежилым этажом по адресу: г. Москва, ЗАО, Кунцево, кв. 20, вл. 28А, корп. 2 ул. Ельнинская.

Реструктуризация портфеля проектов

4. Продажа несоответствующих стратегии Компании проектов. Обеспечение поступлений денежных средств от продажи проектов/долей для финансирования производственной программы, а также погашения текущих процентных платежей и выплат по кредитам.

В 2009 году «Система-Галс» вышла из бизнес-направлений «Управление активами» и «Эксплуатация зданий», продав в рамках реструктуризации владельческой структуры ключевые компании данных бизнес-направлений – ОАО «Мосдачтрест» и ЗАО «Сити-Галс», ЗАО «Ландшафт» - группе АФК «Система».

Таким образом, «Система-Галс»

сконцентрировалась на приоритетном для себя сегменте – «Девелопмент объектов недвижимости», где ранее уже сформировала обширный и сбалансированный портфель проектов и активов в растущих сегментах рынка.

5. Сохранение в портфеле Компании перспективных проектов для будущего девелопмента.

В 2009 г. дочернее общество, входящее в группу лиц ОАО «Система-Галс» совершила сделку по увеличению с 75% до 100% доли владения в ООО «Сиб-Брок» (проектная компания по строительству элитного жилого комплекса в г. Ялта).

ООО «Сиб-Брок» на правах долгосрочной аренды принадлежит участок общей площадью 2,4 га, расположенный по адресу: г. Ялта, ул. Московская, д. 15. Земельный участок удачно расположен на одной из главных улиц Ялты, в 500 метрах от моря в центре туристической индустрии. «Система-Галс» планирует построить многофункциональный комплекс с элитными апартаментами, культурно-оздоровительным и торговым центрами.

Коррекция стратегии в меняющихся условиях

6. Обновление стратегии Компании с учетом меняющихся условий внешней среды

Совет директоров на заседании 27.02.2009 г. (Протокол №61 от 03.03.2009 г.)

- утвердил долгосрочную финансовую модель ОАО «Система-Галс», приняв в качестве базового консервативный вариант;

- одобрил программу участия группы компаний «Система-Галс» в федеральных целевых программах и национальных проектах;

7. Реализация мероприятий, направленных на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности Компании.

В 2009 г. ОАО «Система-Галс» разместила рублевый облигационный займ первой серии номинальной стоимостью 3 млрд. рублей. Срок погашения - 2014 год, организатор выпуска - ЗАО «Райффайзенбанк», средства займа направлены на реструктуризацию текущей задолженности, рублевый облигационный займ второй серии номинальной стоимостью 2 млрд. рублей, срок погашения - 2014 г., организатор выпуска - ООО «Ренессанс Капитал - Финансовый Консультант»

Совершенствование корпоративного управления

8. Совершенствование и оптимизация юридической и управленческой структуры Компании.

В указанных целях Советом директоров на заседании 27.11.2009 г. была утверждена новая организационная структура ОАО «Система-Галс» (протокол №74 от 30.11.2009

г.).

9. Совершенствование корпоративного управления в соответствии с лучшей международной практикой.
- В указанных целях в 2009 г. Советом директоров были утверждены изменения к Кодексу Корпоративного поведения, к Положению о комитете по аудиту, Положению по кадрам и вознаграждениям (Протокол заседания Совета директоров №71 от 09.10.2009 г.);
- Отменено Положение об опционной программе для менеджмента ОАО «Система-Галс» (Протокол №75 от 28.12.2009 г.).
- Утверждена Политика «О раскрытии существенной непубличной информации и инсайдерских сделках» (Протокол Совета директоров №69 от 03.08.2009 г.)

Корпоративная социальная ответственность

10. Участие в социально значимых проектах
- В рамках инвестиционного контракта Департаменту образования Москвы предоставлено около 2/3 квартир в новом доме по адресу: г. Москва, ул. Днепропетровская, д.25а.
- Всего Департамент образования получит 221 квартиру общей площадью 11 900 кв. м с полной отделкой, осуществленной компаниями-инвесторами – ОАО «Система-Галс» и ЗАО «Ферро-Строй».

3. Перспективы развития Общества

Долгосрочная стратегия Эмитента направлена на создание и наращивание стоимости для акционеров, инвесторов и партнеров путем реализации уникальных девелоперских проектов инвестиционного качества в сегментах коммерческой и жилой недвижимости на наиболее перспективных рынках РФ и других стран.

Стратегической целью Эмитента является занятие лидирующих позиций среди компаний недвижимости в РФ путем достижения устойчивого финансового положения, реализации ряда уникальных проектов, наличия сильных внутренних компетенций и конкурентных преимуществ, а также задела проектов для дальнейшей реализации и наращивания акционерной стоимости.

Стратегия Эмитента подразумевает создание диверсифицированного портфеля рентных активов, а также объектов недвижимости для продажи в основных сегментах рынка, включая: офисную недвижимость класса А и В, торгово-развлекательные комплексы, гостиницы и жилье.

Благодаря партнерству с французской компанией Apsys, Эмитент имеет ряд уникальных конкурентных преимуществ по девелопменту проектов в области торговой недвижимости. Объекты данного сегмента также лягут в основу формирования рентного портфеля Компании.

Одним из ключевых направлений развития Эмитента по-прежнему остается жилая недвижимость бизнес-класса, главным образом, благодаря возможности получать быстрый источник денежных средств для реализации долгосрочных проектов коммерческой недвижимости, а также финансирования текущей деятельности Компании. Также компания сохраняет свое присутствие в элитном сегменте жилья.

Значительное внимание будет уделяться повышению эффективности операционной деятельности, развитию внутренних компетенций и выполнению производственной программы. За последние годы Эмитент создал качественный фундамент для будущего развития и

планирует эффективно развивать заявленные проекты в ближайшее время.

4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

4.1. Отраслевые риски

Деятельность в сфере строительства и недвижимости сопряжена со значительным риском, поскольку типичный проект требует значительных инвестиций и длится несколько лет. Быстрый рост и развитие рынка недвижимости может также создать трудности в получении достаточных управленческих и оперативных ресурсов и усилить нагрузку на финансовые ресурсы Эмитента, ограничивая его способность расширять бизнес.

Бизнес-направление строительство и недвижимость имеет высокий рыночный риск практически во всех сегментах.

Так, после высоких уровней, зарегистрированных в 2006-2008 гг., объем инвестиций в коммерческую недвижимость достиг дна во 2-м квартале 2009 г., когда было заключено сделок всего на 163 млн. долл. США. Хотя в следующем квартале объем сделок достиг 900 млн. долл. США, суммарный объем по-прежнему далек от 6,5 млрд. долл. США, зарегистрированных в 2008 г. При этом минимальные ставки капитализации в различных сегментах рынка выросли на 500-700 базисных пункта по сравнению с пиковыми значениями.

Развитие бизнеса по строительству и девелопменту недвижимости происходит преимущественно за счет заемных средств. Из-за этого существует высокий процентный риск - при долгосрочном кредитовании увеличение процентной ставки может негативным образом сказаться на сумме процентных выплат по заемным средствам. В то же время снижение цен на объекты недвижимости в целом вызовет дополнительные расходы по финансированию ранее выданных кредитов, что может повлечь за собой банкротства ряда мелких и даже крупных компаний на рынке.

Девелопмент объектов недвижимости является длительным процессом. Из-за длительного срока реализации проектов в условиях изменяющихся экономических показателей появляется существенный операционный риск - превышение прогнозируемых инвестиционных затрат, вызванное повышением цен на строительные материалы, может снизить прибыльность реализуемых проектов.

Для минимизации вышеописанных рисков Эмитент стремится снижать сроки реализации проектов, быстро реагировать на изменяющуюся структуру спроса и предложения в различных сегментах, привлекать долгосрочные кредиты для реализации проектов и иметь сбалансированный портфель проектов, как на продажу, так и для сдачи в аренду.

4.2. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента:

Жесткая конкуренция на рынке, особенности процесса инвестиционного строительства, колебания валютных курсов, изменения на финансовом рынке, а также совокупность тенденций развития экономики в целом – все это влияет на изменение цен на продукцию/услуги Эмитента.

С учетом текущей экономической ситуации в стране и в мире, существует риск снижения цен на продукцию/услуги Эмитента.

Так, в 2009 г. в результате снижения спроса, доля свободных площадей составила 8% в 2009 г. С выходом на рынок двух крупных проектов в 2009 г. и большим объемом торговых площадей, запланированных к вводу в течение следующих двух лет, доля свободных площадей повысится до 12% в 2010 г.

За счет проектов, отложенных в предыдущие периоды, объем ввода площадей в качественных ТЦ в последующие два года будет также высоким. В 2012-2013 гг. активность резко снизится из-за отсутствия проектов на начальной стадии строительства.

Эмитент оценивает данный риск как существенный и предпринимает все возможные усилия для его минимизации путем активной работы в направлении снижения издержек (оптимизации затрат и их структуры), изменения схемы взаимодействия с поставщиками и подрядчиками и пересмотра программы капиталовложений.

4.3. Страновые и региональные риски

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Эмитента.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Эмитента и доходы дочерних и зависимых обществ Эмитента, Эмитент предполагает принятие ряда мер по введению антикризисного управления с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Эмитента и его дочерних компаний.

4.3.1. Страновые риски:

Экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента и Группы «Система-Галс» в целом.

Изменения конъюнктуры мировой экономики могут неблагоприятным образом отразиться на экономике России, что может ограничить возможности Эмитента по управлению бизнес-процессами, ограничить возможности доступа к источникам капитала и сократить приток иностранных и внутрироссийских инвестиций.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности 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 инвестиций в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить доступ Эмитента к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности клиентов Эмитента и его деятельности в целом.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Дефицит электроэнергии и тепла в некоторых регионах страны в прошлом приводил к серьезным нарушениям в экономике данных регионов. Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности тем самым, оказывая существенное неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Эмитента и стоимость его акций.

4.3.2. Региональные риски:

Большая часть портфеля проектов Эмитента сконцентрирована в Москве и Московской области, ограничивая, таким образом, возможности Эмитента по географической диверсификации бизнеса.

В результате подобной географической концентрации проектов в одном регионе, существенно возрастает риск того, что какие-либо изменения в политической или законодательной среде, снижение деловой активности или ослабление местного рынка недвижимости могут неблагоприятным образом отразиться на бизнесе Эмитента, динамике его финансовых показателей и стоимости акций. В то же время Московский регион является

финансовым центром и местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов, что является положительным фактором для развития деятельности Эмитента. Московский регион относится к наиболее перспективным регионам с растущей экономикой.

Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

В случае негативного влияния страновых и региональных изменений на свою деятельность Эмитент планирует осуществить следующие общие мероприятия, направленные на поддержание доходности деятельности Эмитента и его дочерних обществ:

- провести адекватные изменения в ценовой политике для поддержания спроса на свою продукцию на необходимом уровне;
- оптимизировать затраты, включая меры по ограничению расходов на заработную плату;
- пересмотреть программу капиталовложений;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности путем ужесточения платежной дисциплины в отношении дебиторов;
- по возможности, сохранять основные средства до момента изменения ситуации в лучшую сторону;
- предпринять меры, направленные на жизнеобеспечение работников Эмитента, на обеспечение работоспособности Эмитента.

4.4. Финансовые риски

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

Эмитент подвержен влиянию следующих основных финансовых рисков:

- валютные риски;
- риски резких колебаний плавающих процентных ставок;
- риски удорожания финансирования: увеличения процентных ставок;
- иные рыночные риски, в том числе риски ликвидности;
- риск роста темпов инфляции.

4.4.1. Риски изменения процентных ставок:

4.4.4.1. Риски колебания плавающих процентных ставок.

Кредитный портфель Эмитента частично состоит из обязательств, по которым начисляются проценты исходя из плавающей ставки MOSPRIME. Резкое увеличение плавающей ставки приводит к росту расходов на обслуживание долга, поэтому доля обязательств с плавающей ставкой на любой момент времени не превышает 25% совокупного кредитного портфеля Эмитента.

Эмитент оценивал риски увеличения ставки LIBOR и MOSPRIME к концу года, вследствие чего планировалось осуществлять заимствования преимущественно по фиксированной ставке, однако, в целях минимизации стоимости заимствований, допускалось привлечение по плавающей ставке с последующим фиксированием.

Эмитентом, совместно с обслуживающими банками осуществлён комплекс мероприятий по изменению условий некоторых ранее подписанных кредитных договоров, с заменой плавающей ставки на фиксированную процентную ставку.

4.4.4.2. Риски удорожания финансирования: увеличения процентных ставок.

Поскольку в своей деятельности Эмитент использует заемные средства, рост ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования увеличивает расходы Общества, связанные с обслуживанием долговых обязательств.

В настоящее время, в связи с мировым финансовым кризисом, наблюдается резкое ужесточение условий кредитного сотрудничества с коммерческими банками.

Значительная часть долговых обязательств Эмитента является долгосрочной, в результате успешных заимствований в 2007 году. Несмотря на то, что Эмитенту удалось привлечь значительную часть финансирования под исторически минимальные ставки за последние несколько лет, Компанией оцениваются риски одностороннего повышения банками процентных ставок по действующим кредитным договорам - как достаточно высокие.

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

Резкие колебания курса рубля относительно иностранных валют могут негативно повлиять на финансовое состояние Эмитента. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности в некоторой степени зависят от изменения валютного курса. Эмитент привлекает денежные средства, в большей степени, в долларах США, в то время как функциональной валютой является российский рубль, таким образом, резкое усиление курса доллара США может привести к увеличению выплат по данным кредитам.

В настоящий момент Общество осуществляет мониторинг валютных рынков с целью контроля возможного возникновения негативных последствий от укрепления курса доллара США по отношению к российскому рублю на финансовые результаты Общества, а также ведёт мониторинг стоимости и эффективности инструментов хеджирования.

4.4.3. Иные рыночные риски, риск ликвидности.

Существуют риски, связанные с получением убытков и/или потерей инвестиций в результате роста стоимости, низкого качества, срыва сроков завершения проектирования и строительства, срыва поставок строительных материалов, оборудования, инженерных систем, роста их себестоимости, неисполнения существенных обязательств подрядчиками, несвоевременного получения необходимых лицензий, разрешений, согласований или иных документов от органов государственной власти, снижения ставок аренды или иных доходов, а также роста расходов к моменту ввода строящегося объекта в эксплуатацию, возникновения затруднений вплоть до невозможности сдачи объекта в аренду или его продажи в запланированные сроки и по запланированной цене, а также прочие риски, связанные с частичной или полной утратой объекта в результате обрушений, пожаров, стихийных бедствий или иных событий, возникновения претензий и судебных исков к Эмитенту и его дочерним обществам со стороны третьих лиц в связи с их строительной деятельностью. Кроме того, неплатежеспособность арендаторов может привести к расторжению договоров аренды и понижению доходов от сдачи в аренду.

Также к числу важнейших рисков этой группы необходимо отнести:

- Дефицит заемных банковских ресурсов, связанный с ужесточением кредитной политики коммерческих банков (либо с приостановкой корпоративного кредитования девелоперских компаний);
- Риск падения платежеспособного спроса на объекты жилой/коммерческой недвижимости, связанный с наступлением мирового финансового кризиса. Это может привести к снижению рыночного уровня ставок аренды или иных доходов, получаемых Эмитентом по своим проектам в результате ухудшения рыночной конъюнктуры.

Также существуют риски падения цен на земельные участки и объекты недвижимости, которыми владеет Эмитент.

Наличие обязательств Эмитента по уже заключенным кредитным договорам и договорам займа могут: (а) ограничить способность Эмитента привлекать дополнительное финансирование, (б) дать конкурентам, имеющим более низкую долговую нагрузку, преимущество в конкурентной борьбе, (в) повлечь потерю контроля Эмитента над его дочерними предприятиями или собственностью, (г) повлечь необходимость направлять существенную долю доходов Эмитента на обслуживание долга и ограничить способность

Эмитента финансировать свою основную деятельность.

Вышеприведенные риски формируют риск ликвидности, т.е. вероятность получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, неспособность Эмитента выполнить свои обязательства. Наступление такого рискового события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации Эмитента и т.д.

Управление риском ликвидности осуществляется Эмитентом путём оперативного планирования, распределения, анализа и контроля за финансовыми потоками, соотнесение потоков по срокам возникновения. Эмитентом разработан автоматизированный Платежный календарь с горизонтом планирования доходов и расходов 1 месяц и еженедельной периодичностью обновления. Эмитент осуществляет планирование финансовых потоков в среднесрочной (1 год) и долгосрочной (5 лет) перспективах.

4.4.4. Правовые риски

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента, являются, по мнению Эмитента, незначительными.

ОАО «Система-Галс» строит свою деятельность на четком соответствии с налоговым, таможенным и валютным законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании двух лицензий: проектирование и строительство. С 1 января 2010 года лицензирование деятельности по проектированию и строительству зданий и сооружений полностью прекращается. Предоставление лицензий в этой области прекращено с 1 января 2009 года, при этом действие ранее выданных лицензий сохраняется до 1 января 2010 года. В дальнейшем деятельность по проектированию и строительству будет осуществляться на основании допусков, выдаваемых саморегулируемыми организациями. Допуск к производству работ предполагается выдавать организациям на основании правил, разработанных непосредственно самими СРО в соответствии с требованиями законодательства. Риск, связанный с недостаточным урегулированием данного вопроса, для Эмитента существует.

4.4.4.2. Риски, связанные с применением антимонопольного законодательства:

Масштабы деятельности Эмитента значительно расширились за счет приобретения и учреждения компаний. Такие действия во многих случаях требовали предварительного разрешения российского антимонопольного органа (Федеральная антимонопольная служба, ФАС России), либо последующего направления уведомления этому государственному органу. Эмитент приобретал и учреждал компании, соблюдая все требования законодательства, и считаем риск наложения на Эмитента каких-либо санкций со стороны ФАС России минимальным.

Тем не менее, если ФАС России вынесет заключение, что Эмитент приобрел или учредил дочернее общество, либо какие-либо акции или активы с нарушением антимонопольного законодательства, она может попытаться наложить на Эмитента административные санкции и потребовать отчуждения такого дочернего общества или иных активов, что неблагоприятно отразится на проводимой Эмитентом стратегии приобретений и на результатах деятельности Эмитента.

4.4.4.3. Риски, связанные с применением приватизационного законодательства:

Во владение Эмитента находятся ряд приватизированных российских компаний, причем стратегия деятельности Эмитента вполне допускает приобретение новых приватизированных компаний. Поскольку приватизационное законодательство остается несовершенным, полным

внутренних противоречий и противоречащим другим законодательным актам, включая противоречия между федеральным и местным законодательством о приватизации, многие сделки приватизации являются дефектными изначально и, соответственно, могут быть оспорены. Например, серия президентских указов, изданных в 1991-1992 г.г. и предоставлявших Правительству Москвы право самостоятельно определять процедуры приватизации, были впоследствии признаны недействительными Конституционным судом РФ, которым, в частности, было установлено, что упомянутые Указы Президента РФ касались вопросов, отнесенных к компетенции федерального законодательства. Хотя это судебное решение теоретически не требовало дополнительных мер, обеспечивающих его исполнение, президентские указы были официально отменены другим президентским указом лишь в 2000 г. Если результаты приватизации каких-либо предприятий, входящих в группу компаний, будут оспорены как неправомерные, и Эмитент не сможет доказать необоснованность таких претензий, Эмитент рискует потерять доли участия в таких компаниях или их активах, что может существенным неблагоприятным образом отразиться на результатах деятельности Эмитента.

5. Состав Совета директоров ОАО «Система-Галс», включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями Общества в течение отчетного года.

Члены Совета директоров ОАО «Система-Галс» избираются годовым общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об акционерных обществах», на срок до следующего годового собрания. В соответствии с Уставом ОАО «Система-Галс» количественный состав Совета директоров Общества определяется решением общего собрания акционеров.

5.1. Совет директоров, действовавший в период с июня 2008 г. по июнь 2009 г. был избран решением годового общего собрания акционеров от 30 июня 2008 г. и состоял из 10 членов:

- **Феликс Владимирович Евтушенков** - Председатель (Вице-президент – руководитель Бизнес-единицы «Потребительские активы» ОАО АФК «Система»*);
- **Дмитрий Олегович Якубовский** - заместитель Председателя (Председатель коллегии Некоммерческая организация «Первая столичная коллегия адвокатов», Председатель Совета директоров ООО «Горки-8»*);
- **Антон Владимирович Абугов** (Первый вице-президент - Руководитель комплекса стратегии и развития ОАО АФК «Система»*);
- **Алексей Николаевич Буянов** (Старший вице-президент - Руководитель Комплекса финансов и инвестиций ОАО АФК «Система»*);
- **Джон Гаммер** - (Председатель компании Sancroft International Ltd; Председатель компании Veolia UK Ltd (бывшая Vivendi UK); Председатель Ассоциации независимых финансовых консультантов (торговое представительство); Председатель Valpak Ltd; неисполнительный директор Sovereign Reversions Ltd; неисполнительный директор Catholic Herald Ltd.*);
- **Александр Юрьевич Гончарук** (Первый заместитель Председателя Совета директоров – ОАО АФК «Система»*);
- **Дуглас Невилл Дафт** - (член Советов Директоров группы компаний McGraw-Hill, Wal-Mart Stores Inc.; член Европейского консультативного совета компании N.M. Rothschild & Sons Ltd, член консультационного совета компаний Longreach Group и Thomas H/Lee Partners, L.P.; наблюдатель в Правлении Brandeis University, штат Массачусетс, США, член Совета управляющих компании Thundtrbird School of Global Management в

* Занимаемые должности члена Совета директоров ОАО «Система-Галс» в органах управления других юридических лиц на период избрания.

- Аризоне, Председатель Консультативного Совета в Архивном центре Черчиля, Черчилль-колледжа в Кембридже, и глава Американской австралийской ассоциации*);
- **Сергей Алексеевич Дроздов** (Старший вице-президент - Руководитель Имущественного комплекса ОАО АФК «Система»*);
 - **Дмитрий Львович Зубов** (Заместитель председателя Совета директоров ОАО АФК «Система»*);
 - **Роберт Юджин Ценин** - (директор Австралийского фонда инфраструктуры, компании Metrix Capital Partners Pty Ltd, компании Matrix European Real Estate Investment Trust plc.*).

29 июня 2009 г. решением годового общего собрания акционеров ОАО «Система-Галс» избран новый состав Совета директоров в количестве 7 членов:

- **Феликс Владимирович Евтушенков** - Председатель (Вице-президент – руководитель Бизнес-Единицы «Потребительские активы» ОАО АФК «Система»*);
- **Дмитрий Олегович Якубовский** - заместитель Председателя (Председатель коллегии Некоммерческая организация «Первая столичная коллегия адвокатов», Председатель Совета директоров ООО «Горки-8»*);
- **Джон Гаммер** - (Председатель компании Sancroft International Ltd; Председатель компании Veolia UK Ltd (бывшая Vivendi UK); Председатель Ассоциации независимых финансовых консультантов (торговое представительство); Председатель Valpak Ltd; неисполнительный директор Sovereign Reversions Ltd; неисполнительный директор Catholic Herald Ltd.*);
- **Дуглас Невилл Дафт** - (член Советов Директоров группы компаний McGraw-Hill, Wal-Mart Stores Inc.; член Европейского консультативного совета компании N.M. Rothschild & Sons Ltd, член консультационного совета компаний Longreach Group и Thomas H/Lee Partners, L.P., наблюдатель в правлении Brandeis University, штат Массачусетс, США, член Совета управляющих компании Thundtrbird School of Global Management в Аризоне, председатель Консультативного Совета в Архивном центре Черчиля, Черчилль-колледжа в Кембридже, и глава Американской австралийской ассоциации*);
- **Роберт Юджин Ценин** - (директор Австралийского фонда инфраструктуры, компании Metrix Capital Partners Pty Ltd, компании Matrix European Real Estate Investment Trust plc.*);
- **Дмитрий Львович Зубов** (Заместитель председателя Совета директоров ОАО АФК «Система»*);
- **Георгий Владимирович Кравченко** (Исполнительный вице-президент Бизнес-Единицы «Потребительские активы»).

28 декабря 2009 г. решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Система-Галс» избран новый состав Совета директоров на период с декабря 2009 г. до годового общего собрания акционеров ОАО «Система-Галс» в количестве 7 членов:

- Андрей Сергеевич Пучков (Председатель);
- Алена Викторовна Дерябина;
- Сергей Алексеевич Дроздов;
- Феликс Владимирович Евтушенков;
- Павел Николаевич Косов;
- Андрей Андреевич Нестеренко;
- Евгений Анатольевич Плаксенков.

ФИО	Краткие биографические данные
Андрей	Год рождения: 1977

Сергеевич Пучков (Председатель)	<u>Сведения об образовании:</u> Юридический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, Юриспруденция <u>Занимаемая должность:</u> Заместитель Президента – Председателя Правления ОАО Банк ВТБ
Алена Викторовна Дерябина	<u>Год рождения:</u> 1970 <u>Сведения об образовании:</u> Хабаровский институт народного хозяйства, Финансы и кредит <u>Занимаемая должность:</u> Вице-президент – начальник управления непрофильных активов Юридического департамента ОАО Банк ВТБ
Сергей Алексеевич Дроздов	<u>Год рождения:</u> 1970 <u>Сведения об образовании:</u> Государственная академия управления (ГАУ) им. С. Орджоникидзе, Экономика и управление в машиностроении Кандидат экономических наук <u>Занимаемая должность:</u> Старший Вице-президент – Руководитель Имущественного комплекса ОАО АФК «Система»
Феликс Владимирович Евтушенков	<u>Год рождения:</u> 1978 <u>Сведения об образовании:</u> Институт международного права и экономики имени А.С. Грибоедова, Юриспруденция <u>Занимаемая должность:</u> Вице-президент – руководитель Бизнес-Единицы «Потребительские активы» ОАО АФК «Система»
Павел Николаевич Косов	<u>Год рождения:</u> 1976 <u>Сведения об образовании:</u> Финансовая академия при Правительстве РФ <u>Занимаемая должность:</u> Заместитель Президента - Председателя Правления ОАО Банк ВТБ.
Андрей Андреевич Нестеренко	<u>Год рождения:</u> 1976 <u>Сведения об образовании:</u> Московский университет потребительской кооперации, Мировая экономика; Колледж St. Charles College г. Лондон <u>Занимаемая должность:</u> Президент ОАО «Система-Галс»
Евгений Анатольевич Плаксенков	<u>Год рождения:</u> 1966 <u>Сведения об образовании:</u> Санкт - Петербургский университет экономики и финансов, Экономист – математик, Аспирантура, профессиональный бухгалтер и финансовый менеджер; ГУ – ВШЭ, Executive- MBA <u>Занимаемая должность:</u> Член Совета директоров Холдинга МИЭЛЬ (группа компаний)

5.2. Владение акциями ОАО «Система-Галс» членами Совета директоров ОАО «Система-Галс» в течение отчетного периода:

ФИО/должность	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %
Евтушенков Ф.В.	246 776	2,2
Итого:	246 776	2,2

5.3. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа ОАО «Система-Галс» и членах коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями в течение отчетного года.

Согласно Уставу ОАО «Система-Галс» единоличный исполнительный орган Общества – Президент. Решение об избрании Президента Общества, досрочном прекращении его полномочий принимается Советом директоров ОАО «Система-Галс».

Президентом ОАО «Система-Галс» является Нестеренко Андрей Андреевич (краткие биографические данные приведены ниже).

Правление ОАО «Система-Галс» является коллегиальным исполнительным органом управления Обществом, руководит деятельностью Компании в пределах своей компетенции,

определенной Уставом Компании, а также обеспечивает выполнение решений общих собраний акционеров и Совета директоров.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. количественный состав Правления Компании составлял 9 членов. Функции Председателя Правления осуществляет Президент ОАО «Система-Галс».

Член Правления	Краткие биографические данные
<p>Андрей Андреевич Нестеренко (Председатель)</p>	<p><u>Год рождения:</u> 1976 <u>Образование:</u> Колледж St. Charles College г. Лондон, Московский университет потребительской кооперации по специальности «Мировая экономика». Имеет степень АССА. <u>Опыт работы:</u> Август 2005 – декабрь 2005 гг. – ЗАО «Дикси Логистика», Финансовый директор; Январь 2006 – июнь 2007 гг. – Представительство Международной коммерческой компании «ДИКСИ КЭПИТАЛ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД», Вице-президент по финансам. Сентябрь 2007 – январь 2008 гг. - ООО «Капитал Групп», первый вице-президент по финансовым вопросам. Февраль 2009 – сентябрь 2009 гг. - ООО «Капитал Групп», Управляющий директор. Январь 2008 – январь 2009 гг. – ООО «СтройМенеджмент», Генеральный директор. с октября 2009 г. – Президент ОАО «Система-Галс» Председатель Правления ОАО «Система-Галс» с октября 2009 г.</p>
<p>Владислав Борисович Гржиб</p>	<p><u>Год рождения:</u> 1942 <u>Образование:</u> Московский инженерно-строительный институт им. Куйбышева по специальности «Промышленное и гражданское строительство». <u>Награды и звания:</u> Заслуженный строитель РФ, Почетный строитель РФ; звание генерал-майора, награжден орденами и медалями. <u>Опыт работы:</u> 2005 - 2006 гг. ЗАО УСК «Форум Девелопмент», Президент 2006 - 2009 гг. ООО «М-Девелопмент», Президент с августа 2009 г. – ОАО «Система-Галс», Первый вице-президент - директор Службы заказчика. Член Правления ОАО «Система-Галс» с ноября 2009 г.</p>
<p>Денис Викторович Бирюков</p>	<p><u>Год рождения:</u> 1979 <u>Образование:</u> Московский институт предпринимательства и права, специальность «Юриспруденция» <u>Опыт работы:</u> с 2005 – по настоящее время ОАО «Система-Галс», юрисконсульт, старший юрисконсульт, Начальник отдела корпоративной собственности, Директор департамента управления корпоративной собственностью, Руководитель имущественно-правового комплекса, Директор имущественно-правового департамента Член Правления ОАО «Система-Галс» с ноября 2009 г.</p>
<p>Илья Львович Мартынов</p>	<p><u>Год рождения:</u> 1962 <u>Образование:</u> Финансовая академия при Правительстве РФ, специальность «Финансы и кредит» <u>Опыт работы:</u> 2001 – 2007 гг. - ОАО Московский метизный завод «Пролетарский труд», финансовый директор, заместитель генерального директора,</p>

		<p>Генеральный директор 2007 - 2009 гг. - «Русский монолит», Генеральный директор. С апреля 2009 г. - ОАО «Система-Галс», финансовый контролер Член Правления ОАО «Система-Галс» с ноября 2009 г.</p>
Игорь Кащеев	Николаевич	<p><u>Год рождения:</u> 1978 <u>Образование:</u> Московская государственная юридическая академия, специальность «Юриспруденция» <u>Опыт работы:</u> 2003 - 2005 гг. - ЗАО «Система-Галс», Руководитель проекта с 2005 – 2006 гг. – ОАО «Система-Галс», Начальник департамента земельно-имущественных отношений 2006 – 2008 гг. - ОАО «Система-Галс», Вице-президент, руководитель комплекса управления активами с 2008 – июль 2009 гг., Первый вице-президент, руководитель комплекса управления активами. Июль 2009 – октябрь 2009 гг. – Президент, Председатель Правления ОАО «Система-Галс». Член Правления ОАО «Система-Галс» с апреля 2006 г.</p>
Елена Витчак	Леонидовна	<p><u>Год рождения:</u> 1971 <u>Образование:</u> Ростовский государственный университет, специальность - русский язык и литература, диплом с отличием; Государственная академия профессиональной переподготовки и повышения квалификации руководящих работников и специалистов инвестиционной сферы, специальность - управление персоналом <u>Опыт работы:</u> 2002 – 2008 гг. – Страховая Группа «КапиталЪ», директор департамента по работе с персоналом с 2008 - конец отчетного периода, ОАО «Система-Галс», директор департамента по работе с персоналом, Руководитель Административного Комплекса, Директор административного департамента - начальник Управления по работе с персоналом Член Правления ОАО «Система-Галс» с июля 2008 г.</p>
Дмитрий Зиканов	Юрьевич	<p><u>Год рождения:</u> 1971 <u>Образование:</u> МГУ им. М.В. Ломоносова, специальность - механика, прикладная математика; Международный университет, специальность - менеджмент <u>Опыт работы:</u> 2003 - 2007 гг. - ООО «ИСК Реалтэкс», руководитель проекта, заместитель генерального директора, генеральный директор 2007 - 2008 гг. - ЗАО «Ведис-Групп», Вице-президент С октября 2008 г. – конец отчетного периода ОАО «Система-Галс» Вице-президент - директор Департамента жилой недвижимости Член Правления ОАО «Система-Галс» с декабря 2008 г.</p>
Владимир Ужондин	Сергеевич	<p><u>Год рождения:</u> 1953 <u>Образование:</u> Калининградский технический институт рыбной промышленности и хозяйства; Московский финансовый институт; Финансовая академия при Правительстве РФ <u>Опыт работы:</u> с августа 2001 г. - ОАО «Система-Галс» Главный бухгалтер Член Правления ОАО «Система-Галс» с апреля 2006 г.</p>
Теймураз Шенгелия	Теймуразович	<p><u>Год рождения:</u> 1975 <u>Образование:</u> Московская государственная юридическая академия, специальность - юриспруденция; кандидат экономических наук <u>Опыт работы:</u></p>

	<p>1997 - 1999 гг. - адвокатское бюро «АЛМ-Эвершидс», юрист; занимался вопросами корпоративного права и сделками с недвижимым имуществом</p> <p>1999 - 2000 гг. - Фонд 100-летия мирового кино, старший юрист</p> <p>2000 - 2003 гг. - адвокат Коллегии адвокатов Москвы</p> <p>с 2003 – 2006 гг. - ОАО «Система-Галс», руководитель проекта</p> <p>2006 – 2007 гг. - ОАО «Система-Галс», исполнительный директор проектов, Руководитель Проектного офиса.</p> <p>октябрь 2007 – июль 2009 гг. Генеральный директор ООО «Галс-Центр» (ООО «Система-Галс ЦЕНТР»)</p> <p>октябрь 2008 – конец отчетного периода ОАО «Система-Галс» Вице-президент, Руководитель комплекса (Директор департамента) коммерческой недвижимости.</p> <p>Член Правления ОАО «Система-Галс» с июня 2007 г.</p>
--	--

Владение акциями ОАО «Система-Галс» членами Правления ОАО «Система-Галс» в течение отчетного периода:

ФИО/должность	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %
Кащеев И.Н.	11 217	0.1%
Итого:	11 217	0.1%

6. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа ОАО «Система-Галс», каждого члена Правления и каждого члена Совета директоров ОАО «Система-Галс»

Размер и порядок выплаты членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций определяется в соответствии с Положением о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров ОАО «Система-Галс», утвержденным общим собранием акционеров 25 июня 2007 г.

Размер оплаты труда Президента ОАО «Система-Галс», в том числе компенсации Президенту за досрочное прекращение его полномочий определяется в трудовом договоре. Согласно п. 18.2.9 Устава Общества к компетенции Совета директоров Общества относится утверждение условий договора с Президентом Общества, в том числе об установлении размера его вознаграждения.

Согласно п. 18.2.10 Устава общества к компетенции Совета директоров Общества относится установление основных условий договоров, заключаемых с членами Правления.

Общий размер денежных средств (включая заработную плату за выполнение трудовых функций в Обществе, вознаграждения в соответствии с внутренними документами Общества, а также иные компенсации, предусмотренные внутренними документами Общества и законодательством РФ), выплаченного:

- лицам, входившим в состав Совета директоров ОАО «Система-Галс» в течение 2009 г.;
- лицам, занимавшим в течение 2009 г. должность единоличного исполнительного органа ОАО «Система-Галс» - Президента;
- лицам, занимавшим в течение 2009 г. должности членов Правления ОАО «Система-Галс» составил 122 389 748 рублей.

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

В 2009 г. Общество не объявляло (не начисляло) дивиденды по размещенным акциям Общества по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года. Годовое общее собрание акционеров ОАО «Система-Галс», состоявшееся 29 июня 2009 г. приняло решение дивиденды по итогам работы за 2008 г. по акциям Общества не выплачивать.

Решение о выплате дивидендов за 2009 г. будет принято акционерами на Годовом общем собрании, которое состоится 29 июня 2010 г.

8. Перечень, совершенных в 2009 г. сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным

законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

1. Договор купли-продажи ценных бумаг №24/09 от 27.04.2009 г.

Стороны сделки: ОАО «Система-Галс» («Продавец») и ЗАО «Система-Инвенчур» («Покупатель»).

Заинтересованность в совершении сделки: заинтересованное лицо - ОАО АФК «Система» - акционер, имеющий более 20% голосующих акций ОАО «Система-Галс». Основание заинтересованности: ОАО АФК «Система» владело более 20% акций ЗАО «Система-Инвенчур» - стороны в сделке.

Существенные условия сделки:

Продавец передает в собственность Покупателя указанные ниже ценные бумаги и обязан заплатить за них 1 080 000 000 руб.

Вид, категория (тип) ценных бумаг	Акция обыкновенная именная
Форма выпуска ценных бумаг	Бездокументарная
Эмитент ценных бумаг	Открытое акционерное общество «МОСДАЧТРЕСТ»
Государственный регистрационный номер выпуска	1-02-03323-А
Количество ценных бумаг	19 342
Номинальная стоимость 1 (одной) ценной бумаги	100 руб. 00 коп.

Вид, категория (тип) ценных бумаг	Акция обыкновенная именная типа А
Форма выпуска ценных бумаг	Бездокументарная
Эмитент ценных бумаг	Открытое акционерное общество «МОСДАЧТРЕСТ»
Государственный регистрационный номер выпуска	2-02-03323-А
Количество ценных бумаг	226
Номинальная стоимость 1 (одной) ценной бумаги	100 руб. 00 коп.

Продавец в течение 30 календарных дней после получения Покупателем предварительного согласия ФАС России на совершение сделки, передает Покупателю надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение.

Покупатель оплачивает акции в течение 30 календарных дней после получения Покупателем предварительного согласия ФАС России на совершение сделки.

Информация об одобрении совершения сделки: сделка одобрена Советом директоров ОАО «Система-Галс» на заседании (заочное голосование) 15.04.2009 г. (Протокол №63 от 15 апреля 2009 г.).

2. Договор купли-продажи ценных бумаг №08/07/09-СГ от 08 июля 2009 г.

Стороны сделки: ОАО «Система-Галс» («Продавец») и ЗАО «Система-Инвенчур» («Покупатель»).

Заинтересованность в совершении сделки: заинтересованное лицо - ОАО АФК «Система» - акционер, владеющий более 20% голосующих акций ОАО «Система-Галс». Основание заинтересованности: ОАО АФК «Система» владело более 20% акций ЗАО «Система-Инвенчур» - стороны в сделке.

Существенные условия сделки:

Продавец передает в собственность Покупателя указанные ниже ценные бумаги и обязан заплатить за них 57 500 000 руб.

Вид, категория (тип) ценных бумаг	Акция обыкновенная именная
Форма выпуска ценных бумаг	Бездокументарная
Эмитент ценных бумаг	Закрытое акционерное общество «Сити-Галс»
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-32624-Н
Количество ценных бумаг	8 301

Номинальная стоимость 1 (одной) ценной бумаги	1 рубль 00 копеек
---	-------------------

Вид, категория (тип) ценных бумаг	Акция привилегированная именная
Форма выпуска ценных бумаг	Бездокументарная
Эмитент ценных бумаг	Закрытое акционерное общество «Сити-Галс»
Государственный регистрационный номер выпуска	2-01-32624-Н
Количество ценных бумаг	1 699
Номинальная стоимость 1 (одной) ценной бумаги	1 рубль 00 копеек

Продавец в течение 30 календарных дней после получения Покупателем предварительного согласия ФАС России на совершение сделки, передает Покупателю надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение.

Покупатель оплачивает акции в течение 30 календарных дней после получения Покупателем предварительного согласия ФАС России на совершение сделки.

Информация об одобрении совершения сделки: сделка одобрена Советом директоров ОАО «Система-Галс» на заседании 29.06.2009 г. (Протокол №68 от 30 июня 2009 г.).

3. Соглашение о расторжении рамочного Инвестиционного контракта, заключенного 28/29 июля 2003 г. с изменениями и дополнениями от 29 мая 2009 г. № документа К0924/2009

Стороны сделки: ОАО АФК «Система», ОАО «Система-Галс», ЭКЮ ГЕСТ ХОЛДИНГ С.А. (ECU GEST HOLDING S.A.), СИМОС Риал Эстэйт Гмбх (SIMOS Real Estate GmbH), Сименс Риал Эстейт ГмГХ и Ко. ОХГ (Simens Real Estate GmbH&Co. OHG), Сименс Актиенгеселлшафт (Simens Aktiengesellschaft).

Заинтересованность в совершении сделки: заинтересованное лицо - ОАО АФК «Система» - акционер, владеющий более 20% голосующих акций ОАО «Система-Галс». Основание заинтересованности: ОАО АФК «Система» являлось стороной в указанной сделке.

Существенные условия сделки:

Рамочный инвестиционный контракт (с изменениями и дополнениями к нему) обеспечивал строительство комплекса офисных зданий ОАО «Система-Галс» на земельном участке в Москве по адресу: Ленинградский проспект, 39 (далее – «Комплекс офисных зданий»), а также передачу части завершенного Комплекса офисных зданий, а также прав и обязательств Сторон на нее в пользу СИМОС Риал Эстэйт Гмбх (SIMOS Real Estate GmbH).

На дату заключения соглашения строительство Комплекса офисных зданий завершено не было.

Все существующие и неисполненные обязательства Сторон по Рамочному инвестиционному контракту исполняются уплатой твердой суммы ОАО «Система-Галс» в пользу СИМОС Риал Эстэйт Гмбх (SIMOS Real Estate GmbH) в размере 18 000 000 Евро 30 июня 2009 г.

Действие рамочного Инвестиционного контракта прекращается с момента полной оплаты указанной выше суммы.

С момента оплаты указанной выше суммы ОАО «Система-Галс», ОАО АФК «Система» и/или ЭКЮ ГЕСТ ХОЛДИНГ С.А. (ECU GEST HOLDING S.A.) не несут каких-либо обязанностей перед

СИМОС Риал Эстэйт Гмбх (SIMOS Real Estate GmbH), Сименс Риал Эстейт ГмГХ и Ко. ОХГ (Simens Real Estate GmbH&Co. OHG), Сименс Актиенгеселлшафт (Simens Aktiengesellschaft), за исключением обязанностей, предусмотренных §4.3, §5.1, §7 Соглашения.

ОАО «Система-Галс» может по своему выбору завершать или не завершать строительство комплекса офисных зданий и распоряжаться им и правами на него, в т.ч. на земельный участок под комплексом офисных зданий, использовать или не использовать и дополнить существующую планировку Комплекса офисных зданий.

Информация об одобрении совершения сделки: сделка одобрена Советом директоров ОАО «Система-Галс» на заседании 21.05.2009 г. (Протокол №67 от 25 мая 2009 г.).

4. Соглашение о переводе долга №САП/СГ-31/07/09 от 31 июля 2009 г.

Стороны сделки: Компания **SAPIDUS HOLDINGS LIMITED (САПИДУС ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД)** («Сторона-1») и **ОАО «Система-Галс»** («Сторона – 2»).

Заинтересованность в совершении сделки: заинтересованное лицо – ЗАО «Галс-Финанс». Компания **SAPIDUS HOLDINGS LIMITED (САПИДУС ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД)**, выступающая стороной по сделке являлась аффилированным лицом ЗАО «Галс-Финанс» - акционера ОАО «Система-Галс», владеющего более 20% акций ОАО «Система-Галс».

Существенные условия сделки:

Сторона-1 в порядке, предусмотренном ст. 391 ГК РФ, и на условиях существующих в момент заключения Соглашения переводит, а Сторона-2 принимает на себя в полном объеме обязательства Стороны-1 по Соглашению о расторжении Договора купли-продажи всех выпущенных и обращающихся акций **DEUS HOLDINGS LIMITED** от 5 сентября 2008 г., заключенному между Стороной-1 и Компанией **DANNERS BUSINESS CORP.**, в т.ч.:

- на основную сумму долга (цена покупки акций **DEUS HOLDINGS LIMITED**) – 20 000 000 долларов США, а также

- проценты, начисленные за период пользования денежными средствами в сумме – 1 806 666,67 долларов США.

Сторона-2 погашает указанные выше суммы долга в течение 30 календарных дней с момента подписания Соглашения.

За перевод долга Сторона-1 уплачивает Стороне-2 сумму в размере 21 806 666.67 долларов США.

Информация об одобрении совершения сделки: сделка одобрена Советом директоров ОАО «Система-Галс» на заседании 31.07.2009 г. (Протокол №69 от 03 августа 2009 г.).

5. Договоры купли-продажи ценных бумаг между ОАО «Система-Галс» (Продавец) и ООО Галс-Инвест» («Покупатель»).

Заинтересованность в совершении сделок: заинтересованное лицо – ЗАО «Галс-Финанс». ООО «Галс-Инвест», выступающее стороной по сделкам, является аффилированным лицом ЗАО «Галс-Финанс» - акционера ОАО «Система-Галс», владеющего более 20% акций ОАО «Система-Галс».

Общие существенные условия договоров купли-продажи ценных бумаг:

Продавец обязуется передать Покупателю простой вексель, а покупатель обязуется принять этот Вексель и уплатить за него Продавцу определенную договором сумму.

Продавец обязуется предоставить Покупателю рассрочку платежа на оплату суммы договора сроком до 365 дней с даты подписания Договора. При этом Покупатель имеет право произвести платеж в полном объеме до истечения указанного выше срока.

На фактический остаток задолженности к оплате с рассрочкой платежа ежемесячно начисляются проценты из расчета 16% годовых и фактического количества дней пользования денежными средствами к оплате с рассрочкой платежа. Проценты уплачиваются Продавцу одновременно с погашением суммы задолженности к оплате с рассрочкой платежа (полностью или частично) в размере, пропорциональном возвращаемой сумме.

5.1. Договор купли-продажи ценных бумаг №26-11/СГ-ГИ-1 от 26 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002402	81 400	23.11.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	81 400

Сумма договора: 81 400 руб.

5.2. Договор купли-продажи ценных бумаг №23-11/СГ-ГИ-1 от 23 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная	Дата и	Срок платежа	%-ая ставка	Цена
---------------	-------	------------	--------	--------------	-------------	------

		сумма	место составления			покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002400	2 246 965.67	23.11.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	2 246 965.67

Сумма договора: 2 246 965.67 руб.

5.3. Договор купли-продажи ценных бумаг №12-11/СГ-ГИ-2 от 12 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002377	156 009.63	12.11.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	156 009.63

Сумма договора: 156 009.63 руб.

5.4. Договор купли-продажи ценных бумаг №09-11/СГ-ГИ-1 от 09 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002376	4 666 462.13	09.11.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	4 666 462.13

Сумма договора: 4 666 462.13 руб.

5.5. Договор купли-продажи ценных бумаг №17-11/СГ-ГИ-1 от 17 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002398	918 640	17.11.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	918 640

Сумма договора: 918 640 руб.

5.6. Договор купли-продажи ценных бумаг №17-11/СГ-ГИ-3 от 17 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002399	4 725 459.01	17.11.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	4 725 459.01

Сумма договора: 4 725 459.01 руб.

5.7. Договор купли-продажи ценных бумаг №20-10/СГ-ГИ-3 от 20 октября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002365	2 138 259.77	20.10.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	2 138 259.77

Сумма договора: 2 138 259.77 руб.

5.8. Договор купли-продажи ценных бумаг №20-10/СГ-ГИ-2 от 20 октября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки

				составления			
Банк ВТБ (ОАО)	000060002366	478 178	20.10.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	478 178	

Сумма договора: 478 178 руб.

5.9. Договор купли-продажи ценных бумаг №27-10/СГ-ГИ-1 от 27 октября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002369	8 575 577.88	27.10.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	8 575 577.88

Сумма договора: 8 575 577.88 руб.

5.10. Договор купли-продажи ценных бумаг №20-10/СГ-ГИ-1 от 20 октября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002368	1 324 574.74	22.10.2009, г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	1 324 574.74

Сумма договора: 1 324 574.74 руб.

5.11. Договор купли-продажи ценных бумаг №21-10/СГ-ГИ-1 от 21 октября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002367	2 538 591.82	21.10.2009г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	2 538 591.82

Сумма договора: 2 538 591.82 руб.

5.12. Договор купли-продажи ценных бумаг №28-10/СГ-ГИ-1 от 28 октября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002370	9 428 889	28.10.2009г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	9 428 889

Сумма договора: 9 428 889 руб.

5.13. Договор купли-продажи ценных бумаг №03-11/СГ-ГИ-1 от 03 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002373	514 504.86	03.11.2009г. Москва	По предъявлении	беспроцентный	514 504.86

Сумма договора: 514 504.86 руб.

5.14. Договор купли-продажи ценных бумаг №1108/09-СГ-ГИ-ВТБ от 11 августа 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях

Банк ВТБ (ОАО)	000060002230	11.08.2009	По предъявлении	7 695 078.88	0.00	7 695 078.88
----------------	--------------	------------	-----------------	--------------	------	--------------

Цена договора: 7 695 078.88 руб.

5.15. Договор купли-продажи ценных бумаг №1908/09-СГ-ГИ-ВТБ от 19 августа 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002234	19.08.2009	По предъявлении	52 144 755.00	0.00	52 144 755.00

Цена договора: 52 144 755.00 руб.

5.16. Договор купли-продажи ценных бумаг №1409/09-СГ-ГИ-ВТБ от 14 сентября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002356	19.08.2009	По предъявлении	5 119 167.44	0.00	5 119 167.44

Цена договора: 5 119 167.44 руб.

5.17. Договор купли-продажи ценных бумаг №1709/09-СГ-ГИ-ВТБ от 17 сентября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002360	17.09.2009	По предъявлении	191 339.19	0.00	191 339.19

Цена договора: 191 339.19 руб.

5.18. Договор купли-продажи ценных бумаг №2109/09-СГ-ГИ-ВТБ от 21 сентября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002361	21.09.2009	По предъявлении	2 476 798.00	0.00	2 476 798.00

Цена договора: 2 476 798.00 руб.

5.19. Договор купли-продажи ценных бумаг №2608/09-СГ-ГИ-ВТБ от 26 августа 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002309	26.08.2009	По предъявлении	11 189 174.20	0.00	11 189 174.20

Цена договора: 11 189 174.20 руб.

6. Договоры купли-продажи ценных бумаг между ОАО «Система-Галс» (Продавец) и ООО «Галс-Проф» («Покупатель»).

Заинтересованность в совершении сделок: заинтересованное лицо – ЗАО «Галс-Финанс». ООО «Галс-Проф», выступающее стороной по сделкам, является аффилированным лицом ЗАО «Галс-Финанс» - акционера ОАО «Система-Галс», владеющего более 20% акций ОАО «Система-Галс».

6.1. Договор купли-продажи ценных бумаг №1108/09-СГ-ГП-ВТБ от 11 августа 2009 г.**Существенные условия сделки:**

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя простой вексель, а Покупатель обязуется принять этот вексель и уплатить за него сумму в размере 2 400 000 руб.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002229	11.08.2009 г.	По предъявлении	2 400 000.00	0.00	2 400 000.00

Общие существенные условия договоров купли-продажи ценных бумаг, указанных в пп. 6.2 – 6.8:

Продавец обязуется передать Покупателю простой вексель, а покупатель обязуется принять этот Вексель и уплатить за него Продавцу определенную договором сумму.

Продавец обязуется предоставить Покупателю рассрочку платежа на оплату суммы договора сроком до 365 дней с даты подписания Договора. При этом Покупатель имеет право произвести платеж в полном объеме до истечения указанного выше срока.

На фактический остаток задолженности к оплате с рассрочкой платежа ежемесячно начисляются проценты из расчета 16% годовых и фактического количества дней пользования денежными средствами к оплате с рассрочкой платежа. Проценты уплачиваются Продавцу одновременно с погашением суммы задолженности к оплате с рассрочкой платежа (полностью или частично) в размере, пропорциональном возвращаемой сумме.

6.2. Договор купли-продажи ценных бумаг №2108/09-СГ-ГП-ВТБ от 21 августа 2009 г.**Реквизиты Векселя:**

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002236	21.08.2009 г.	По предъявлении	1 910 476.30	0.00	1 910 476.30

Сумма сделки: 1 910 476.30 руб.

6.3. Договор купли-продажи ценных бумаг №2608/09-СГ-ГП-ВТБ от 26 августа 2009 г.**Реквизиты Векселя:**

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002310	26.08.2009 г.	По предъявлении	18 654 611.12	0.00	18 654 611.12

Сумма сделки: 18 654 611.12 руб.

6.4. Договор купли-продажи ценных бумаг №0809/09-СГ-ГП-ВТБ от 08 сентября 2009 г.**Реквизиты Векселя:**

Векселедатель	Серия № векселя	Дата составления	Срок платежа	Вексельная сумма (в рублях)	% ставка	Цена в рублях
Банк ВТБ (ОАО)	000060002355	08.09.2009 г.	По предъявлении	34 117 778.30	0.00	34 117 778.30

Сумма сделки: 34 117 778.30 руб.

6.5. Договор купли-продажи ценных бумаг №28-10/09-СГ-ГП-1 от 28 октября 2009 г.**Реквизиты Векселя:**

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
---------------	-------	------------------	--------------	--------------	-------------	--------------

			составления				
Банк ВТБ (ОАО)	000060002371	16 232 296.00	28.10.2009г. г. Москва	По предъявлению	беспроцентный	16 232 296.00	

Сумма сделки: 16 232 296.00 руб.

6.6. Договор купли-продажи ценных бумаг №26-11/СГ-ГП-1 от 26 ноября 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002401	15 573 950.77	26.11.2009г. г. Москва	По предъявлению	беспроцентный	15 573 950.77

Сумма сделки: 15 573 950.77 руб.

6.7. Договор купли-продажи ценных бумаг №10-12/СГ-ГП-1 от 10 декабря 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	номер	Вексельная сумма	Дата и место составления	Срок платежа	%-ая ставка	Цена покупки
Банк ВТБ (ОАО)	000060002405	31 984 137.92	10.12.2009г. г. Москва	По предъявлению	беспроцентный	31 984 137.92

Сумма сделки: 31 984 137.92 руб.

6.8. Договор купли-продажи ценных бумаг №КПВ2512/09-СГ-ГП от 25 декабря 2009 г.

Реквизиты Векселя:

Векселедатель	Серия и номер	Номинал векселя, руб.	Дата и место составления	Срок платежа	Процентная ставка, % годовых	Цена покупки, руб.
Банк ВТБ (ОАО)	A084070 0000060002453	15 591 913.96	25.12.2009 г. Москва	По предъявлению	беспроцентный	15 591 913.96

Сумма сделки: 15 591 913.96 руб.

Информация об одобрении совершения указанных в пп. 5-6 сделок: сделки одобрены Советом директоров ОАО «Система-Галс» на заседании 31.07.2009 г. (Протокол №69 от 03 августа 2009 г.).

7. Дополнительное соглашение №2 от 30 декабря 2009 г. к Кредитному соглашению №2316 от 30 июня 2009 г.

Стороны сделки: ОАО «Система-Галс» (Заемщик) и ОАО Банк ВТБ (Кредитор)

Заинтересованность в совершении сделок: заинтересованное лицо – ОАО БАНК ВТБ - акционер, владеющий более 20% голосующих акций ОАО «Система-Галс». Основание заинтересованности: ОАО БАНК ВТБ является стороной в сделке.

Существенные условия сделки:

№п/п	Редакция Договора	Редакция с учетом изменений
1	Лимит выдачи по кредитной линии 2 674 000 000 рублей	Лимит выдачи по кредитной линии 5 324 000 000 рублей
2	3.2. Цель Кредитной линии: 1-3..... Предоставление Заемщиком займов третьим лицам в сумме не более 279 000 000 рублей.	3.2. Цель Кредитной линии: 1-3..... Предоставление Заемщиком займов третьим лицам в сумме не более 2 929 000 000 рублей.
3	6.5. В случае досрочного погашения (возврата) Кредитов (части Кредитов) за счет средств, отличных от реализации недвижимого имущества, находящегося	6.5. В случае досрочного погашения (возврата) Кредитов (части Кредитов) за счет средств, отличных от реализации

	<p>в залоге у Кредитора, Заемщик уплатит Кредитору Комиссию за досрочное погашение, рассчитываемую в зависимости от срока, оставшегося от даты досрочного погашения до даты окончательного погашения Основного долга, установленной п. 7.1 Соглашения Кредитов:</p> <p>- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось менее ¼ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Соглашения, - в размере 0.7 процента от досрочного погашения суммы Кредита,</p> <p>- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось более ¼ но менее ¾ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Соглашения, - в размере 0.9 процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,</p> <p>- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось свыше ¾ срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Соглашения, - в размере 1.25 процента от досрочно погашаемой суммы Кредита.</p> <p>Комиссия уплачивается единовременно в дату досрочного погашения (возврата) Кредитной линии.</p>	<p>недвижимого имущества, находящегося в залоге у Кредитора, Заемщик уплатит Кредитору Комиссию за досрочное погашение, рассчитываемую в зависимости от срока, оставшегося от даты досрочного погашения до даты окончательного погашения Основного долга, установленной п. 7.1 Соглашения Кредитов:</p> <p>- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось менее ¼ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Соглашения, - в размере 1.0 процент от досрочного погашения суммы Кредита,</p> <p>- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось более ¼ но менее ¾ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Соглашения, - в размере 1.2 процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,</p> <p>- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось свыше ¾ срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Соглашения, - в размере 1.6 процента от досрочно погашаемой суммы Кредита.</p> <p>Комиссия уплачивается единовременно в дату досрочного погашения (возврата) Кредитной линии.</p>
4	<p>7.1. Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) Кредитов в дату, наступящую через 365 календарных дней с даты вступления в силу Соглашения единовременно в полном размере.</p>	<p>7.1. Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) Кредитов 30 июня 2013 г. единовременно в полном размере.</p>
5	<p>п. 9.1 статьи 9 1.....13</p> <p>14) В срок до 30 декабря 2009 г. заключить договоры поручительства, указанные в подпунктах г)е) пункта 10.1 Соглашения;</p> <p>16) В срок до 30 декабря 2009 г. обеспечить заключение договора о залоге 100% акций ЗАО «Экспериментальный завод напитков в Хамовниках», указанный в подпункте б) пункта 10.1 Соглашения, а также обеспечить предоставление Кредитору актуального заключения внешнего юридического консультанта, подтверждающего правоспособность залогодателя и полномочия лиц, действующих от его имени.</p> <p>17) в течение 240 календарных дней с даты заключения Соглашения предоставить Кредитору зарегистрированный договор о залоге права аренды земельного участка (указанного в подпункте а) пункта 10.1 статьи 10 Соглашения) и выписку из Единого государственного реестра прав на земельный участок, подтверждающую залог права аренды земельного</p>	<p>п. 9.1 статьи 9 1.....13</p> <p>14) В срок до 30 декабря 2009 г. заключить договоры поручительства, указанные в подпунктах г)д) пункта 10.1 Соглашения;</p> <p>16) В срок до 15 февраля 2010 г. обеспечить заключение договора о залоге 100% акций ЗАО «Экспериментальный завод напитков в Хамовниках», указанный в подпункте б) пункта 10.1 Соглашения, а также обеспечить предоставление Кредитору актуального заключения внешнего юридического консультанта, подтверждающего правоспособность залогодателя и полномочия лиц, действующих от его имени.</p> <p>17) в течение 270 календарных дней с даты заключения Соглашения предоставить Кредитору зарегистрированный договор о залоге права аренды земельного участка (указанного в подпункте а) пункта 10.1 статьи 10 Соглашения) и выписку из Единого</p>

	участка в пользу Кредитора. 20) в срок до 25 декабря 2009 г. предоставить приемлемое для Кредитора повторное положительное заключение внешнего юридического консультанта оплаченное за счет Заемщика/третьего лица, по правовому статусу Celosita Holdings Ltd., Кипр, включая подтверждение полномочий на подписание договоров о залоге, порядке их совершения и иные вопросы, согласованные с Кредитором. В случае, если в заключении будет отмечена необходимость внесения изменений в документацию, внести соответствующие изменения в течение 10 календарных дней с даты получения заключения и выполнить иные, указанные в заключении рекомендации (требования).	государственного реестра прав на земельный участок, подтверждающую залог права аренды земельного участка в пользу Кредитора. 20) в срок до 10 февраля 2010 г. предоставить приемлемое для Кредитора повторное положительное заключение внешнего юридического консультанта оплаченное за счет Заемщика/третьего лица, по правовому статусу Celosita Holdings Ltd., Кипр, включая подтверждение полномочий на подписание договоров о залоге, порядке их совершения и иные вопросы, согласованные с Кредитором. В случае, если в заключении будет отмечена необходимость внесения изменений в документацию, внести соответствующие изменения в течение 10 календарных дней с даты получения заключения и выполнить иные, указанные в заключении рекомендации (требования).
6	---	Дополнить пункт 9.1 статьи 9 «ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЗАЕМЩИКА» Соглашения дополнить подпунктом 23) следующего содержания: «23) в срок до 15 февраля 2010 года заключить договор поручительства, указанный в подпунктах е) пункта пункта 10.1 Соглашения

8. Договор №158-ПВ передачи простых векселей ОАО Банк ВТБ от 25 декабря 2009 г.

Стороны сделки: ОАО «Система-Галс» (Клиент) ОАО Банк ВТБ (Банк)

Заинтересованность в совершении сделок: заинтересованное лицо – ОАО Банк ВТБ - акционер, владеющий более 20% голосующих акций ОАО «Система-Галс». Основание заинтересованности: ОАО Банк ВТБ является стороной в сделке.

Существенные условия сделки: Клиент перечисляет денежные средства в размере 31 334 372.76 рублей, а Банк передает в собственность Клиента простые векселя Банка со следующими реквизитами:

Наименование срока платежа	Вексельная сумма (номинал)	Процентная оговорка	Стоимость, Наименование валюты	Количество, шт.
По предъявлении	15 742 458-80 руб.	--	15 742 458-80 руб.	1
По предъявлении	15 591 913-96 руб.	--	15 591 913-96 руб.	1
Итого:	31 334 372-76	--	31 334 372-76	2

Клиент осуществляет расчеты за векселя до 25 декабря 2009 г. включительно.

Информация об одобрении совершения указанных в пп. 7-8 сделок: сделки, указанные в пп. 7-8 одобрены Внеочередным общим собранием акционеров ОАО «Система-Галс» 25.12.2009 г. (Протокол №19 от 30 декабря 2009 г.).

9. Дополнительные соглашения к договорам поручительства, договорам о залоге, заключенных с АКБ «МБРР» (ОАО).

Стороны сделок – Дополнительных соглашений к договорам поручительства: ОАО «Система-Галс» (Поручитель), АКБ «МБРР» (ОАО) (Кредитор), ЗАО «Ферро-Строй» (Должник).

Стороны сделок – Дополнительных соглашений к договорам о залоге: ОАО «Система-Галс» (Залогодатель - 2), АКБ «МБРР» (ОАО) (Залогодержатель), ЗАО «Ферро-Строй» (Залогодатель - 1).

Заинтересованность в совершении сделок:

1. Заинтересованное лицо: акционер - ОАО АФК «Система», владеющий совместно со своими аффилированными лицами более 20 % голосующих акций ОАО «Система-Галс».

Основание заинтересованности: ОАО АФК «Система» владеет более 20% голосующих акций ОАО АКБ «МБРР», являющегося стороной в сделке;

2. Заинтересованное лицо: член Совета директоров ОАО «Система-Галс» Кравченко Георгий Владимирович.

Основание заинтересованности: Кравченко Г.В. занимает должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке (член Совета директоров ОАО АКБ «МБРР»).

3. Заинтересованное лицо: Председатель Совета директоров ОАО «Система-Галс» Евтушенков Феликс Владимирович.

Основание заинтересованности:

- Евтушенков Ф.В. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке (член Совета директоров ОАО АКБ «МБРР»);

- мать Евтушенкова Ф.В. – Евтушенкова Наталья Николаевна занимает должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке (член Совета директоров, член Правления ОАО АКБ «МБРР»).

Существенные условия сделок:

Дополнительные соглашения к Договорам поручительства:

№	Реквизиты дополнительного соглашения	Редакция Договоров поручительства с учетом изменений, вносимых Дополнительными соглашениями
1	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору поручительства №2314-4/07 от 22 июня 2007 г.	«Изложить пункт 1.1. Договора в следующей редакции: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Должником обязательств по Кредитному договору №2314-4/07 от 22 июня 2007 г., по которому Кредитор обязался открыть Должнику кредитную линию с лимитом выдачи в сумме 6 060 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых; со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года, Поручитель обязуется в срок не позднее 10 февраля 2010 г. погасить задолженность Заемщика перед Банком в объеме, предусмотренном условиями Кредитного договора по состоянию на день исполнения обязательства по Договору».
2	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору поручительства №2372-4/07 от 10 августа 2007 г.	«Изложить пункт 1.1. Договора в следующей редакции: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Должником обязательств по Кредитному договору №2372-4/07 от 10 августа 2007 г., по которому Кредитор обязался открыть Должнику кредитную линию с лимитом выдачи в сумме 3 650 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых; со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года, Поручитель обязуется в срок не позднее 10 февраля 2010 г. погасить задолженность Заемщика перед Банком в объеме, предусмотренном условиями Кредитного договора по состоянию на день исполнения обязательства по Договору».
3	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору поручительства №2349-4/07 от 31 июля 2007 г.	«Изложить пункт 1.1. Договора в следующей редакции: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Должником обязательств по Кредитному договору №2349-4/07 от 23 июля 2007 г., по которому Кредитор обязался открыть Должнику кредитную линию с лимитом выдачи в сумме 4 000 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых; со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года, Поручитель обязуется в срок не позднее 10 февраля 2010 г. погасить задолженность Заемщика перед Банком в объеме, предусмотренном условиями Кредитного договора по состоянию на день исполнения обязательства по Договору».
4	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору поручительства №2373-4/07 от 10 августа 2007 г.	«Изложить пункт 1.1. Договора в следующей редакции: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Должником обязательств по Кредитному договору №2373-4/07 от 10 августа 2007 г., по которому Кредитор обязался открыть Должнику кредитную линию с лимитом выдачи в сумме 4730 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых; со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года, Поручитель обязуется в срок не позднее 10 февраля 2010 г. погасить задолженность Заемщика перед Банком в объеме,

		предусмотренном условиями Кредитного договора по состоянию на день исполнения обязательства по Договору».
5	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору поручительства №2422-4/07 от 30 октября 2007 г.	«Изложить пункт 1.1. Договора в следующей редакции: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Должником обязательств по Кредитному договору №2422-4/07 от 30 октября 2007 г., по которому Кредитор обязался открыть Должнику кредитную линию с лимитом выдачи в сумме 6 237 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых; со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года, Поручитель обязуется в срок не позднее 10 февраля 2010 г. погасить задолженность Заемщика перед Банком в объеме, предусмотренном условиями Кредитного договора по состоянию на день исполнения обязательства по Договору».
6	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору поручительства №2443-4/07 от 30 ноября 2007 г.	«Изложить пункт 1.1. Договора в следующей редакции: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Должником обязательств по Кредитному договору №2443-4/07 от 30 ноября 2007 г., по которому Кредитор обязался открыть Должнику кредитную линию с лимитом выдачи в сумме 473 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых; со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года, Поручитель обязуется в срок не позднее 10 февраля 2010 г. погасить задолженность Заемщика перед Банком в объеме, предусмотренном условиями Кредитного договора по состоянию на день исполнения обязательства по Договору».
7	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору поручительства №2448-4/07 от 13 декабря 2007 г.	«Изложить пункт 1.1. Договора в следующей редакции: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Должником обязательств по Кредитному договору №2448-4/07 от 13 декабря 2007 г., по которому Кредитор обязался открыть Должнику кредитную линию с лимитом выдачи в сумме 2 210 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых; со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года, Поручитель обязуется в срок не позднее 10 февраля 2010 г. погасить задолженность Заемщика перед Банком в объеме, предусмотренном условиями Кредитного договора по состоянию на день исполнения обязательства по Договору».

Существенные условия сделок:

Дополнительные соглашения к Договорам о залоге:

№	Реквизиты дополнительного соглашения	Редакция Договоров о залоге с учетом изменений, вносимых Дополнительными соглашениями
1	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору о залоге №2314-4/07 от 22.06.2007 г.	Изложить п. 1.1 Договора в следующей редакции: «Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог все права на оформление в собственность Квартир, указываемых в Приложении №1 к Договору, в строящемся жилом доме по адресу: г. Москва, Нахимовский пр-т, вл. 4а, в обеспечение исполнения всех обязательств по Кредитному договору №2314-4/07 от 22.06.2007 г., заключенному между Залогодателем-1 и Залогодержателем, по которому Залогодержателем открыта Залогодателю – 1 кредитная линия с лимитом выдачи в сумме 6 060 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года и процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых, с ежемесячной оплатой процентов. Залогодержатель приобретает право в случае неисполнения Залогодателем 1 обязательств по Кредитному договору получить удовлетворение за счет предмета залога».
2	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору о залоге №2349-4/07 от 31.07.2007 г.	Изложить п. 1.1 Договора в следующей редакции: «Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог все права на оформление в собственность Квартир, указываемых в Приложении №1 к Договору, в строящемся жилом доме по адресу: г. Москва, Нахимовский пр-т, вл. 4а, в обеспечение исполнения всех обязательств по Кредитному договору №2349-4/07 от 23.07.2007 г., заключенному между Залогодателем-1 и Залогодержателем, по которому Залогодержателем открыта Залогодателю – 1 кредитная линия с лимитом выдачи в сумме 4 000 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года и процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых, с ежемесячной оплатой

		<p>процентов.</p> <p>Залогодержатель приобретает право в случае неисполнения Залогодателем 1 обязательств по Кредитному договору получить удовлетворение за счет предмета залога».</p>
3	<p>Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору о залоге №2372-4/07 от 10.08.2007 г.</p>	<p>Изложить п. 1.1 Договора в следующей редакции:</p> <p>«Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог все права на оформление в собственность Квартир, указываемых в Приложении №1 к Договору, в строящемся жилом доме по адресу: г. Москва, ул. Днепропетровская, вл. 25а, в обеспечение исполнения всех обязательств по Кредитному договору №2372-4/07 от 10.08.2007 г., заключенному между Залогодателем-1 и Залогодержателем, по которому Залогодержателем открыта Залогодателю – 1 кредитная линия с лимитом выдачи в сумме 3 650 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года и процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых, с ежемесячной оплатой процентов.</p> <p>Залогодержатель приобретает право в случае неисполнения Залогодателем 1 обязательств по Кредитному договору получить удовлетворение за счет предмета залога.».</p>
4	<p>Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору о залоге №2373-4/07 от 10.08.2007 г.</p>	<p>Изложить п. 1.1 Договора в следующей редакции:</p> <p>«Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог все права на оформление в собственность Квартир, указываемых в Приложении №1 к Договору, в строящемся жилом доме по адресу: г. Москва, Нахимовский пр-т, вл. 4а, в обеспечение исполнения всех обязательств по Кредитному договору №2373-4/07 от 10.08.2007 г., заключенному между Залогодателем-1 и Залогодержателем, по которому Залогодержателем открыта Залогодателю – 1 кредитная линия с лимитом выдачи в сумме 4 730 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года и процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых, с ежемесячной оплатой процентов.</p> <p>Залогодержатель приобретает право в случае неисполнения Залогодателем 1 обязательств по Кредитному договору получить удовлетворение за счет предмета залога.».</p>
5	<p>Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору о залоге №2422-4/07 от 30.10.2007 г.</p>	<p>Изложить п. 1.1 Договора в следующей редакции:</p> <p>«Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог все права на оформление в собственность Квартир, указываемых в Приложении №1 к Договору, в строящемся жилом доме по адресу: г. Москва, ул. Днепропетровская, вл. 25а, в обеспечение исполнения всех обязательств по Кредитному договору №2422-4/07 от 30.10.2007 г., заключенному между Залогодателем-1 и Залогодержателем, по которому Залогодержателем открыта Залогодателю – 1 кредитная линия с лимитом выдачи в сумме 6 237 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года и процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых, с ежемесячной оплатой процентов.</p> <p>Залогодержатель приобретает право в случае неисполнения Залогодателем 1 обязательств по Кредитному договору получить удовлетворение за счет предмета залога.».</p>
6	<p>Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору о залоге №2443-4/07 от 30.11.2007 г.</p>	<p>Изложить п. 1.1 Договора в следующей редакции:</p> <p>«Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог все права на оформление в собственность Квартир, указываемых в Приложении №1 к Договору, в строящемся жилом доме по адресу: г. Москва, Нахимовский пр-т, вл. 4а, в обеспечение исполнения всех обязательств по Кредитному договору №2443-4/07 от 30.11.2007 г., заключенному между Залогодателем-1 и Залогодержателем, по которому Залогодержателем открыта Залогодателю – 1 кредитная линия с лимитом выдачи в сумме 4 73 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года и процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых, с ежемесячной оплатой процентов.</p> <p>Залогодержатель приобретает право в случае неисполнения Залогодателем 1 обязательств по Кредитному договору получить удовлетворение за счет предмета залога.».</p>

7	Дополнительное соглашение от 31 июля 2009 г. к Договору о залоге №2448-4/07 от 13.12.2007 г.	<p>Изложить п. 1.1 Договора в следующей редакции:</p> <p>«Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог все права на оформление в собственность Квартир, указываемых в Приложении №1 к Договору, в строящемся жилом доме по адресу: г. Москва, Нахимовский пр-т, вл. 4а, в обеспечение исполнения всех обязательств по Кредитному договору №2448-4/07 от 13.12.2007 г., заключенному между Залогодателем-1 и Залогодержателем, по которому Залогодержателем открыта Залогодателю – 1 кредитная линия с лимитом выдачи в сумме 2 210 000 долларов США с процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых со сроком возврата не позднее 31 января 2010 года и процентной ставкой за пользование кредитом, установленной с 01 января 2009 г. в размере 19% годовых, с ежемесячной оплатой процентов.</p> <p>Залогодержатель приобретает право в случае неисполнения Залогодателем 1 обязательств по Кредитному договору получить удовлетворение за счет предмета залога».</p>
---	--	--

Информация об одобрении совершения указанных выше сделок: Сделки – Дополнительные соглашения к договорам поручительства и договорам о залоге одобрены на заседании Совета директоров ОАО «Система-Галс» 12.10.2009 г. (Протокол заседания Совета директоров ОАО «Система-Галс» №72 от 12.10.2009 г.).

9. Перечень, совершенных в 2009 г. сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

1. Дополнительное соглашение №4 от 06.06.2009 г. к Кредитному соглашению №1831 от 03.08.2007 г.

Стороны сделки: Банк ВТБ (ОАО) (Кредитор) и ОАО «Система-Галс» (Заемщик).

Существенные условия сделки:

Указанное дополнительное соглашение предусматривает внесение корректирующих изменений в следующие существенные условия Кредитного соглашения:

П. 6.3 статьи 6 Соглашения «ПРОЦЕНТЫ И КОМИССИИ» дополнен абзацем следующего содержания:

«Проценты начисленные в период с 10 февраля 2009 г. по 08 февраля 2010 года оплачиваются Заемщиком единовременно 08 февраля 2010 года».

Информация об одобрении совершения сделки: сделка одобрена на заседании Совета директоров ОАО «Система-Галс» 21.05.2009 г. (Протокол №67 от 21 мая 2009 г.).

10. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
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	Согласно п. 14.9. Устава: «Сообщение о проведении общего собрания акционеров направляется акционерам не менее чем за 30 дней до даты его проведения, если законодательством не предусмотрен больший срок. Согласно абзацу 5 п. 3.2 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Система-Галс», сообщение о проведении общего собрания акционеров направляется лицам, указанным в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, заказным почтовым отправлением или предоставляется им лично, под роспись в срок, не позднее, чем: - за 40 дней до даты его проведения, в случае если повестка дня общего собрания содержит вопрос о реорганизации Компании; - за 50 дней до даты его проведения, в случае если повестка дня внеочередного общего собрания содержит вопрос о выборах членов Совета директоров; - за 30 дней – во всех остальных случаях.
2.	Наличие у акционеров возможности ознакомиться 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	В соответствии с п. 4.6. Положения об общем собрании акционеров, с момента составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и до даты проведения собрания акционер, владеющий 1 и более процентами голосующих акций Общества вправе ознакомиться с информацией такого списка (за исключением сведений об адресах и паспортных данных акционеров). Любое заинтересованное лицо вправе получить выписку из вышеупомянутого списка, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что оно не включено в список.
3.	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	Акционеры имеют возможность ознакомиться с документами и информацией по вопросам повестки дня общего собрания акционеров непосредственно на собрании, а также в срок не позднее 20 дней до даты проведения общего собрания акционеров (а в случае, если повестка дня общего собрания акционеров содержит вопрос о реорганизации Компании, не позднее, чем за 30 дней до проведения общего собрания) каждый рабочий день с 9-00 до 18-00 по следующему адресу: Москва, ул. Большая Татарская, 35/4. Акционеры могут направить в Компанию запрос на предоставление указанной информации средствами электронной почты по адресу электронной почты Корпоративного секретаря, указанному на сайте Компании в Интернете. (п. 3.6. Положения об общем собрании акционеров)

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
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	Согласно п. 1.5. Положения об общем собрании акционеров, все собрания, проводимые помимо годового общего собрания акционеров, являются внеочередными. Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Компании в т.ч. на основании требования акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Компании на дату предъявления требования. Согласно п. 2.1. Положения, Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Компании, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров Компании, Ревизионную комиссию Компании и аудиторы Компании. Доля голосующих акций, принадлежащих акционеру (акционерам), вносящему предложение в повестку дня годового общего собрания акционеров и/или выдвигающему кандидатов в органы Компании, избираемые общим собранием акционеров, определяется на дату внесения такого предложения. Доля голосующих акций, принадлежащих акционеру (акционерам), требующему проведения внеочередного общего собрания акционеров, определяется на дату предъявления такого требования.
5.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров Президента, членов Правления, членов Совета директоров, членов Ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Частично соблюдается	Согласно п. 8.5. Положения об общем собрании акционеров, Компания стремится обеспечить присутствие на общем собрании акционеров, проводимом в форме совместного присутствия, членов и кандидатов в члены Совета директоров, членов и кандидатов в состав Ревизионной комиссии Компании, Аудитора Компании, а также высших должностных лиц Компании, однако в Уставе и внутренних документах Компании отсутствуют положения, предусматривающие обязательность их присутствия на общих собраниях акционеров.
6.	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов Совета директоров, Президента, членов Правления, членов Ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Соблюдается	Согласно п. 8.5. Положения об общем собрании акционеров, Компания стремится обеспечить присутствие на общем собрании акционеров, проводимом в форме совместного присутствия, членов и кандидатов в члены Совета директоров, членов и кандидатов в состав Ревизионной комиссии Компании, Аудитора Компании, а также высших должностных лиц Компании, однако в Уставе и внутренних документах Компании отсутствуют положения, предусматривающие обязательность их присутствия на общих собраниях акционеров. Согласно пп. 18.2.9. – 18.2.10. Устава Общества, назначение Президента Общества, образование коллегиального исполнительного органа - Правления Компании, а также досрочное прекращение их полномочий относится к компетенции Совета директоров.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
7.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Согласно п. 5.4. Положения об общем собрании акционеров, регистрация лиц, участвующих в общем собрании акционеров, проводимом в форме собрания, осуществляется Счетной комиссией Компании. П. 5.5 – 5.8 Положения регламентируют процедуру регистрации.
Совет директоров			
8.	Наличие в уставе акционерного общества полномочий Совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Согласно п. 18.2.1 Устава Общества к компетенции Совета директоров Общества относится утверждение финансово-хозяйственных планов.
9.	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Не соблюдается	В Обществе отсутствует утвержденная Советом директоров процедура управления рисками в акционерном обществе.
10.	Наличие в уставе акционерного общества права Совета директоров принять решение о приостановлении полномочий Президента, назначаемого общим собранием акционеров	Не соблюдается	Согласно п. 18.2.9. Устава Компании, «назначение Президента Общества,... а также досрочное прекращение полномочий Президента Общества» отнесено к компетенции Совета директоров.
11.	Наличие в уставе акционерного общества права Совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения Президента, членов Правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	Согласно пп. 18.2.9., 18.2.10., 18.2.24. Устава Общества, Совет директоров утверждает условия договора с Президентом Общества, в т.ч. об установлении размера его вознаграждения, устанавливает основные условия договоров, заключаемых с членами Правления, а также утверждает требования к квалификации, принципы оценки работы и системы мотивации высших должностных лиц Общества.
12.	Наличие в уставе акционерного общества права Совета директоров утверждать условия договоров с Президентом и членами Правления	Соблюдается	Указанные требования содержаться в пп. 18.2.9. – 18.2.10 Устава Общества.
13.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с Президентом (управляющей организацией, управляющим) и членами Правления голоса членов Совета директоров, являющихся Президентом и членами Правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества данные требования не предусмотрены.
14.	Наличие в составе Совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	соблюдается	Указанное требование в 2009 г. соблюдалось.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
15.	Отсутствие в составе Совета директоров 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	Соблюдается	В действующем составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица.
16.	Отсутствие в составе Совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, Президентом (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В действующем составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица.
17.	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании Совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	Согласно п. 13.5.4. Устава Общества, «...решение об избрании членов Совета директоров принимается кумулятивным голосованием»
18.	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	Согласно п. 5.4.2. Положения о Совете директоров от 30.06.2008 г., члены Совета директоров воздерживаются от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества, а в случае наличия или возникновения такого конфликта - раскрывают информацию о нем Совету директоров.
19.	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	Согласно п. 5.3.11 Положения о Совете директоров, член Совета директоров обязан раскрывать информацию о владении ценными бумагами Общества, а также о продаже и (или) покупке ценных бумаг Общества, уведомлять Председателя Совета директоров Общества о своем намерении заключить сделку с акциями Общества.
20.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний Совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	Устав, п. 19.9. (изменения, утвержденные 30.06.2008 г.)
21.	Проведение заседаний Совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	Плановая периодичность проведения заседаний Совета директоров определяется Председателем Совета директоров. При этом заседания Совета директоров проводятся не реже, чем один раз в шесть недель Всего в 2009 г. было проведено 15 заседаний (в очной и заочной форме).
22.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний Совета директоров	Соблюдается	Положение о Совете директоров, раздел VII «заседания совета директоров и принятие решений советом директоров».

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
23.	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	Согласно п. 18.2.16 Устава Компании Совет директоров принимает решения о совершении Компанией сделок, связанных с отчуждением или с возможностью отчуждения недвижимого имущества, стоимость которого превышает 10% балансовой стоимости активов.
24.	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членом 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	Положение о Совете директоров, п. 5.2.: «член Совета директоров имеет право... требовать от должностных лиц и работников Общества предоставления любой информации (документы и материалы) и разъяснений по вопросам деятельности Общества».
25.	Наличие Комитета Совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного Комитета на другой Комитет (кроме Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям)	Соблюдается	Уставом Компании (п. 18.2.29.) предусмотрена возможность создания Комитетов Совета директоров. Согласно п. 6.4.1 Положения о Совете директоров в обязательном порядке создаются: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по стратегии, Комитет по корпоративному управлению. Указанные требования Положения Обществом соблюдаются. В Обществе действует Комитет Совета директоров по стратегии.
26.	Наличие Комитета Совета директоров (Комитета по аудиту), который рекомендует Совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и Ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	В Обществе действует Комитет Совета директоров по аудиту. Согласно положению о Комитете по аудиту, утвержденному решением Совета директоров от 25.07.2006 г., к полномочиям Комитета по аудиту относятся, в т.ч., подготовка для Совета директоров рекомендаций по кандидатуре Аудитора Компании кандидатов в аудиторы Компании и предоставление результатов оценки Совету директоров; рассмотрение письменных отчетов, докладных записок, сообщений Ревизионной комиссии; запрос любой информации у членов Ревизионной комиссии.
27.	Наличие в составе Комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Соблюдается	Согласно Положению о Комитете по аудиту, комитет по аудиту состоит из 2 членов, избираемых из состава неисполнительных директоров Компании. При этом хотя бы один член Комитета по аудиту должен являться независимым директором, в случае избрания такового в Совет директоров Компании.
28.	Осуществление руководства Комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	Согласно п. 5.2 Положения о Комитете по аудиту, председатель Комитета по аудиту избирается из числа независимых директоров. Требование исполняется.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
29.	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	Согласно п. 3.2.3 Положения о Комитете Совета директоров по аудиту Комитет по аудиту вправе запрашивать и получать любую необходимую для осуществления своей деятельности информацию от Президента Компании, членов Ревизионной комиссии, финансово-экономической службы и Аудитора Компании, руководителей структурных подразделений Компании, а также иных работников Компании.
30.	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	В Обществе создан Комитет Совета директоров по кадрам и вознаграждениям. Согласно Положению о Комитете по кадрам и вознаграждениям, комитет вправе осуществлять предварительную оценку кандидатур на должности членов органов управления Компании и давать соответствующие рекомендации Совету директоров Компании.
31.	Осуществление руководства Комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Соблюдается	Согласно п. 5.2 Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям, председатель Комитета избирается из числа независимых директоров. Требование соблюдается.
32.	Отсутствие в составе Комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	Согласно п. 4.1 Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям, Комитет состоит из 2 членов, избираемых из числа неисполнительных директоров Компании. Требование соблюдается.
33.	Создание Комитета Совета директоров по рискам или возложение функций указанного Комитета на другой комитет (кроме Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Уставом Компании (п. 18.2.29) и Положением о Совете директоров (раздел 6.4) предусмотрена возможность создания Комитетов Совета директоров. В настоящее время в Компании не создан Комитет Совета директоров по рискам.
34.	Создание Комитета Совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного Комитета на другой Комитет (кроме Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям)	Соблюдается	Уставом Компании (п. 18.2.29) и Положением о Совете директоров (раздел 3.4) предусмотрена возможность создания Комитетов Совета директоров. Согласно п. 2.2.12 Положения о Комитете по корпоративному управлению, к задачам комитета относится содействие в предотвращении корпоративных конфликтов и, при необходимости, участие в их разрешении.
35.	Отсутствие в составе Комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	В состав Комитета по корпоративному управлению входят члены совета директоров Общества, которые не являются его должностными лицами.
36.	Осуществление руководства Комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Соблюдается	Указанное требование в Обществе соблюдается.
37.	Наличие утвержденных Советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы Комитетов Совета директоров	Соблюдается	Порядок формирования и работы комитетов Совета директоров регулируется положениями о соответствующих комитетах.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
38.	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума Совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях Совета директоров	Не соблюдается	Согласно п. 17.6 Устава, кворум для проведения заседаний Совета директоров составляет ½ (половину) избранных членов Совета директоров. При этом требование об обязательном участии независимых директоров отсутствует.
Исполнительные органы			
39.	Наличие коллегиального исполнительного органа (Правления) акционерного общества	Соблюдается	В Обществе образован коллегиальный исполнительный орган – Правление.
40.	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	Частично соблюдается	В пункте 21.6.12 Устава содержится положение об одобрении Правлением Общества сделок, связанных с отчуждением или возможностью отчуждения Обществом недвижимого имущества, стоимость которого не превышает или равна 10% балансовой стоимости активов Общества и предварительное рассмотрение сделок, связанных с отчуждением или возможностью отчуждения недвижимого имущества, стоимость которого превышает 10% балансовой стоимости активов
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Операции, выходящие за рамки финансово-хозяйственного плана Общества рассматриваются и согласовываются Советом директоров Компании в соответствии с утвержденным Положением о существенных событиях (утверждено Советом директоров 30.08.2006 г., Протокол №28).
42.	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, Президентом (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако Устав и внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для лиц, входящих в состав исполнительных органов Компании.
43.	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 Президента и членов Правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к Президенту и членам Правления акционерного общества	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако Устав и внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для лиц, входящих в состав исполнительных органов Компании.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
44.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	Уставом предусмотрена возможность привлечения управляющей организации, однако отсутствуют внутренние документы, запрещающие управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего).
45.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов 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 информировать об этом Совет директоров	Соблюдается	Во внутренних документах Компании отсутствует формулировка данных обязанностей. В то же время, согласно положениям о Правлении и о Президенте, Президент Общества и члены Правления обязаны действовать в интересах Общества, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно.
46.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Частично соблюдается	Уставом предусмотрена возможность привлечения управляющей организации, отбор управляющей организации (управляющему) осуществляется уполномоченным органом управления общества при принятии соответствующего решения о передаче полномочий.
47.	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе Совету директоров	Соблюдается	Отчеты о деятельности Компании предоставляются Совету директоров на ежеквартальной основе.
48.	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с Президентом (управляющей организацией, управляющим) и членами Правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	Согласно п. 2.5 Положения о Президенте, заключаемый с Президентом трудовой договор определяет и содержит, в т.ч., положения о полной материальной ответственности за нарушение требований о неразглашении служебной и коммерческой тайны.
Секретарь Общества			
49.	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (Секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	Согласно п. 1.3 Положения о Корпоративном секретаре, Корпоративный секретарь обеспечивает соблюдение органами и должностными лицами компании правил и процедур корпоративного поведения, установленных требованиями действующего законодательства, внутренними документами Компании, гарантирующих реализацию прав и интересов акционеров Компании
50.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) Секретаря общества и обязанностей Секретаря общества	Соблюдается	Согласно Уставу Общества 18.2.25 к компетенции Совета директоров относится: «назначение Корпоративного секретаря Общества и прекращение его полномочий».
51.	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре Секретаря общества	Соблюдается	Данные требования Уставом не определены, однако требования к кандидатуре Секретаря общества содержатся во внутреннем документе – Положении о Корпоративном Секретаре общества, утвержденным Протоколом Совета директоров №27 от 4.08.2006 г.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
Существенные корпоративные действия			
52.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Не соблюдается	Данные требования Уставом и внутренними документами не определены
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Не соблюдается	Данные требования Уставом не определены
54.	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов Совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие Советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)	Не соблюдается	Данные требования Уставом не определены.
55	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	Не соблюдается	Данные требования Уставом не определены
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	В Уставе отсутствует освобождение приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	Данные требования Уставом не определены

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
Раскрытие информации			
58.	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Соблюдается	«Положение о раскрытии существенной информации и инсайдерских сделках» утверждено Советом директоров 24.07.2008 г., «Положение об информационной политике» утверждено решением Совета директоров от 01.06.2006 г.
59.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Не соблюдается	Во внутренних документах Общества указанные требования отсутствуют.
60.	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на Общее собрание акционеров	Соблюдается	Положение об общем собрании акционеров, п. 3.5.
61.	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	www.sistema-hals.ru
62.	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	Не соблюдается	Указанные положения во внутренних документах Общества отсутствуют.
63.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Соблюдается	«Положением об информационной политике», п. 2.1.
64.	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	В Компании действует Положение об инсайдерской информации.
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
65.	Наличие утвержденных Советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	Решением Совета директоров Общества от 11.12.2006 г. утверждено «Положение о процедурах внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью»
66.	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	В Компании создано подразделение, контролирующее соблюдение процедур внутреннего контроля – Департамент внутреннего контроля и аудита.
67.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава Контрольно-ревизионной службы акционерного общества Советом директоров	Не соблюдается	Структура и состав Департамента внутреннего контроля и аудита определяются штатным расписанием, которое утверждается Президентом Общества
68.	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 финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для сотрудников Департамента внутреннего контроля.
69.	Отсутствие в составе Контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, Президентом (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Рекомендация соблюдается, однако внутренние документы Компании не содержат положений, которые бы устанавливали перечисленные в рекомендации ограничения для сотрудников Департамента внутреннего контроля.
70.	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 непредоставление в указанный срок	Соблюдается	На основании п. 10.1.2. Положения о Департаменте внутреннего контроля и аудита структурными подразделениями Компании в сроки, установленные в запросах Департаментом внутреннего контроля и аудита, представляются документы и материалы (с письменными пояснениями) для оценки проведенных финансово-хозяйственных операций. Ответственность за соблюдение требований внутренних нормативных актов предусмотрена трудовыми договорами, заключенными с каждым сотрудником.
71.	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	В соответствии с п. 5.2.4. Положения о процедурах внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, Департамент внутреннего контроля и аудита осуществляет контроль за соблюдением процедур внутреннего контроля Общества и сообщает о выявленных нарушениях Комитету по аудиту.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается ⁽²⁾	Примечания
72.	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке Контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	Данное требование не предусмотрено Уставом Компании.
73.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с Советом директоров	Соблюдается	Все нестандартные операции рассматриваются и согласовываются Советом директоров Компании в соответствии с утвержденным Положением о существенных событиях (утв. Советом директоров 30.08.2006 г., Протокол №28).
74.	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества Ревизионной комиссией	Соблюдается	Положение о Ревизионной комиссии, Раздел 5 «Порядок проведения проверок (ревизий)».
75.	Осуществление Комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Соблюдается	П. 3.1.6. Положения о Комитете по аудиту
Дивиденды			
76.	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется Совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Соблюдается	Положение «О дивидендной политике» утверждено решением Внеочередного общего собрания акционеров 14.07.2006 г.
77.	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Соблюдается	Раздел 3 Положения «О дивидендной политике». Рекомендации, касающиеся условий выплаты дивидендов по привилегированным акциям, к Компании не применимы ввиду отсутствия данной категории акций.
78.	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Соблюдается	Информация о Дивидендной политике размещается в годовых отчетах, ежеквартальных отчетах.

Примечания:

- (1) Настоящий отчет о соблюдении Кодекса корпоративного поведения подготовлен в соответствии с методическими рекомендациями, утвержденными Распоряжением ФКЦБ России от 30 апреля 2003 г. №03-849/р.
- (2) Для целей настоящего отчета, применительно к конкретному положению Кодекса корпоративного поведения, под «соблюдается»/«не соблюдается» понимается исполнение/неисполнение Компанией основной (существенной) части рекомендации в силу требований Устава и внутренних документов Компании, действующих на момент составления Годового отчета, и/или в силу фактически сложившейся практики корпоративного управления в Компании. Для целей настоящего Годового отчета применительно к конкретному положению Кодекса корпоративного поведения под «не применимо» понимается неприменимость данной рекомендации к Компании с силу отсутствия в Компании соответствующего института/процедуры, к которой относится данная рекомендация.