

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Ермак"

Код эмитента: 30337-D

за 2 квартал 2007 года.

Место нахождения эмитента: Российская федерация. г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Зам. генерального директора (наименование должности руководителя эмитента)	_____	Матвеев А. Ю. (И. О. Фамилия)
	(подпись)	
Дата 9 августа 2007 г.		
Зам. главного бухгалтера эмитента	_____	Стринкевич Т. Л. (И. О. Фамилия)
	(подпись)	
Дата 9 августа 2007 г.		
		М. П.

Контактное лицо:	Падас Юлия Игоревна, зам. гендиректора по внутреннему контролю (указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)
Телефон:	_____ (342) 212-00-44 (указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс:	_____ (342) 212-00-48 (указывается номер (номера) факса эмитента)
Адрес электронной почты:	<u>padas@ermak.ru</u> (указывается адрес электронной почты контактного лица)
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	<u><a href="http://www.ermak.ru/invest/?id=1329">http://www.ermak.ru/invest/?id=1329</a></u>



## Оглавление

Введение.....	5
1. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудитор, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет....	5
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента.....	5
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента.....	5
1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента.....	7
1.4. Сведения об оценщике эмитента.....	8
1.5. Сведения о консультантах эмитента.....	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет.....	8
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	8
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.....	8
2.2. Рыночная капитализация эмитента.....	9
2.3. Обязательства эмитента.....	9
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	9
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	10
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....	10
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	10
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.....	10
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.....	10
2.5.1. Отраслевые риски.....	10
2.5.2. Страновые и региональные риски.....	11
2.5.3. Финансовые риски.....	11
2.5.4. Правовые риски.....	11
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....	12
III. Подробная информация об эмитенте.....	12
3.1. История создания и развитие эмитента.....	12
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	12
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	12
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	13
3.1.4. Контактная информация.....	13
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	13
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	13
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	13
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	13
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	13
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	14
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.....	14
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	14
3.2.6. Совместная деятельность эмитента.....	14
3.3. Планы будущей деятельности эмитента.....	15
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	15
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.....	15
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента.....	15
3.6.1. Основные средства.....	15
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	16
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	16
4.1.1. Прибыль и убытки.....	16
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.....	16
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	16
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	17
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	17
4.3.2. Финансовые вложения эмитента.....	17
4.3.3. Нематериальные активы эмитента.....	17
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	18
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	18
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	18
4.5.2. Конкуренты эмитента.....	20
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента.....	20
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	20
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	22
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	29
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	29
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	29
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	31
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента.....	31
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	32
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	32
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	32
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.....	32

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	33
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	33
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	33
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	35
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	35
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	36
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	36
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал	36
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год	36
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	36
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	36
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	36
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	36
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	36
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	36
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	36
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	37
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	37
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	38
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	39
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	39
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	39
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	39
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	39
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	39
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	39
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	39
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	40
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	40
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	42
8.10. Иные сведения	44
Приложение №1. Перечень мер, направленных на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	45
Приложение №2. Бухгалтерская отчетность за отчетный период	46

## ВВЕДЕНИЕ

Обязанность осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета распространяется на эмитента в связи с:

- регистрацией проспекта ценных бумаг эмитента;
- государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, которая сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг в случае размещения таких ценных бумаг путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500.

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

## 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

### 1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Сведения о лицах, входящих в состав каждого органа управления эмитента, предусмотренного учредительными документами эмитента, за исключением общего собрания акционеров (участников) эмитента, в том числе данные о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, коллегиального исполнительного органа эмитента (правления, дирекции), а также данные о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа эмитента (директор, генеральный директор, президент) (далее - органы управления).

1.

Совет директоров (Члены совета директоров) - фамилия, имя, отчество, год рождения:

1. Агишев Алексей Валентинович, 1973
2. Благиных Константин Юрьевич, 1964
3. Блинов Егор Александрович, 1980
4. Бурылов Александр Алексеевич, 1971
5. Вагизов Ринат Набильевич, 1968
6. Калинин Игорь Борисович, 1968.
7. Котов Вадим Владимирович, 1965
8. Пунин Андрей Евгеньевич, 1980
9. Тунев Виктор Дмитриевич, 1976

2.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) - фамилия, имя, отчество, год рождения:

Подвальный Константин Георгиевич, 1973

### 1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701810049020100020.

Тип счета: расчетный.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

2.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701840349020100020.

Тип счета: валютный текущий.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

3.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.  
Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.  
Номер счета: 40701840249020200020.  
Тип счета: валютный транзитный.  
БИК кредитной организации: 045773603.  
Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

4.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.  
Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.  
Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.  
Номер счета: 40701810649020100022.  
Тип счета: специальный брокерский.  
БИК кредитной организации: 045773603.  
Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

5.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.  
Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.  
Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.  
Номер счета: 40701810149000100076.  
Тип счета: специальный брокерский.  
БИК кредитной организации: 045773603.  
Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

6.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.  
Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.  
Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.  
Номер счета: 40701810849000100075.  
Тип счета: расчетный.  
БИК кредитной организации: 045773603.  
Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

7.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".  
Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13 строение 8.  
Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.  
Номер счета: 30403810004203000534.  
Тип счета: расчетный.  
БИК кредитной организации: 044583505.  
Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

8.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".  
Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13 строение 8.  
Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.  
Номер счета: 30403810800203000534.  
Тип счета: торговый счет.  
БИК кредитной организации: 044583505.  
Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

9.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".  
Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13 строение 8.  
Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.  
Номер счета: 30401810504200000534.  
Тип счета: специальный брокерский.  
БИК кредитной организации: 044583505.  
Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

10.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13 строение 8.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.

Номер счета: 30401810300200000534.

Тип счета: специальный брокерский счет.

БИК кредитной организации: 044583505.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

11.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Небанковская кредитная организация «Расчетная палата РТС» (Общество с ограниченной ответственностью) .

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Миусская площадь, дом 6, строение 5.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7710298190.

Номер счета: 30214810600000000482.

Тип счета: торговый счет.

БИК кредитной организации: 044583258.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30103810200000000258.

12.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Небанковская кредитная организация «Расчетная палата РТС» (Общество с ограниченной ответственностью) .

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: НКО "РП РТС"(ООО).

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Миусская площадь, дом 6, строение 5.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7710298190.

Номер счета: 30214810900000000483.

Тип счета: специальный брокерский счет.

БИК кредитной организации: 044583258.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30103810200000000258.

13.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Акционерный банк газовой промышленности "Газпромбанк" (Закрытое акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: АБ "Газпромбанк" (ЗАО).

Место нахождения кредитной организации: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63..

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7744001497.

Номер счета: 40702810500321100378.

Тип счета: расчетный.

БИК кредитной организации: 045773808.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810200000000808.

### **1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента**

Информация об аудитор (аудиторах), осуществляющем (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора: соответствующего договора с аудитором не заключено.

Информация об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или заверщенного финансового года:

1.

Полное фирменное наименование аудиторской организации: Закрытое акционерное общество "БДО Юникон Пермь".

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: ЗАО «БДО Юникон Пермь».

Место нахождения аудиторской организации: 614600. г.Пермь, ул. Советская, 36.

Номер телефона: (342) 2181-238, 2181-240.

Номер факса: (342) 2181-238, 2181-240.

Адрес электронной почты: [reception@bdo.perm.ru](mailto:reception@bdo.perm.ru).

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности:

Номер лицензии: E004885.

Дата выдачи: 1.08.2003.

Срок действия: 5 лет.

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов.

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): действительный член профессионального аудиторского объединения некоммерческого партнерства «Институт профессиональных бухгалтеров России».

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: 2006 год.

2.

Полное фирменное наименование аудиторской организации: Общество с ограниченной ответственностью "Аудит-Контракт".

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: ООО «Аудит-Контракт».

Место нахождения аудиторской организации: 614016, г.Пермь, ул. Куйбышева, д. 82, оф. 302-303

Номер телефона: (342) 245-15-26, 245-15-86

Номер факса: (342) 245-77-96

Адрес электронной почты: [acontrakt@perm.ru](mailto:acontrakt@perm.ru).

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности:

Номер лицензии: E002566.

Дата выдачи: 6.11.2002.

Срок действия: 5 лет.

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов.

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): нет.

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: -.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: участия в уставном капитале нет.

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: предоставления заемных средств не было.

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: нет.

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): нет.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: нет.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

процедура тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: процедуры тендера нет.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: кандидатура аудитора может быть выдвинута акционером.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: специальных аудиторских заданий не было.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: вознаграждение аудитора определяется Советом директоров.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

1. аудиторская проверка за 2006 год – 100 000 руб. .

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: нет.

#### 1.4. Сведения об оценщике эмитента

Эмитент не привлекал оценщика.

#### 1.5. Сведения о консультантах эмитента

Эмитент не имеет договора с кем-либо на оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг или консультационных услуг, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг.

#### 1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иные лица, подписавших ежеквартальный отчет и не указанных в предыдущих пунктах настоящего раздела: отсутствуют.

## II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

### 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	Отчетный период	Значение показателя
Стоимость чистых активов эмитента, руб.	В соответствии с порядком, установленным Минфином России и/или федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для акционерных обществ, а если эмитентом является акционерный инвестиционный фонд, - в соответствии с порядком, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг	2 кв. 2007 года	394 621 572
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	(Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) / (Капитал и резервы на конец отчетного периода) x 100	2 кв. 2007 года	80,22
Отношение суммы	(Краткосрочные обязательства на конец отчетного	2 кв. 2007 года	80,22



краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	периода) / (Капитал и резервы на конец отчетного периода) x 100		
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	(Чистая прибыль за отчетный период + амортизационные отчисления за отчетный период) / (Обязательства, подлежащие погашению в отчетном периоде + проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде) x 100	2 кв. 2007 года	56,98
Уровень просроченной задолженности, %	(Просроченная задолженность на конец отчетного периода) / (Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) x 100	2 кв. 2007 года	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	(Выручка) / (Дебиторская задолженность на конец отчетного периода - задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставный капитал на конец отчетного периода)	2 кв. 2007 года	107,57
Доля дивидендов в прибыли, %	(Дивиденды по обыкновенным акциям по итогам завершеного финансового года) / (Чистая прибыль по итогам завершеного финансового года - дивиденды по привилегированным акциям по итогам завершеного финансового года) x 100	2006 год	-170,22
Производительность труда, тыс.руб./чел.	(Выручка) / (Среднесписочная численность сотрудников (работников))	2 кв. 2007 года	24 476,37
Амортизация к объему выручки, %	(Амортизационные отчисления) / (Выручка) x 100	2 кв. 2007 года	1

Значения вышеприведенных показателей характеризуют устойчивое финансовое состояние эмитента и его стабильное развитие в течении продолжительного периода.

## 2.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что за всю историю эмитента ценные бумаги эмитента не были допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг и не привлекался независимый оценщик для оценки их стоимости, рассчитать рыночную капитализацию эмитента не представляется возможным.

## 2.3. Обязательства эмитента

### 2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств

руб.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 513 122	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	2 500 000	0
в том числе просроченная	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	4 526 542	0
в том числе просроченная	0	X
Кредиты	0	0
в том числе просроченные	0	X
Займы, всего	0	0
в том числе просроченные	0	X
в том числе облигационные займы	0	0
в том числе просроченные облигационные займы	0	X
Прочая кредиторская задолженность	44 718 052	0
в том числе просроченная	0	X
Итого	46 231 174	0
в том числе итого просроченная	0	X

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за соответствующий отчетный период:

1.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Интервальный паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Ермак-фонд перспективных инвестиций» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Ермак», г. Пермь, ул. Коммунистическая, д. 53.

Сумма кредиторской задолженности: 9 825 926 руб. .

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

2.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-фонд краткосрочных инвестиций» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Ермак», г. Пермь, ул. Коммунистическая, д. 53.

Сумма кредиторской задолженности: 4 749 035 руб. .

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

### **2.3.2. Кредитная история эмитента**

---

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершённых финансовых лет и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными: таких обязательств не было.

Эмитентом не осуществлялась эмиссия облигаций.

### **2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам**

---

Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения: 0 руб. .

Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства за соответствующий отчетный период: 68 076 тыс.руб. .

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания отчетного квартала третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего предоставлению обеспечения:

1.

Обязательство эмитента: обязательство эмитента, возникших на основании Договора №199-ВКЛ от об открытии возобновляемой кредитной линии от 03 ноября 2006г. .

Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица) и срок его исполнения: по погашению основного долга (лимит кредитной линии) в сумме 50 млн. рублей, 02 ноября 2007 г. , а также по уплате процентов в зависимости от длительности транша, 15 числа каждого месяца и на дату окончательного погашения кредита.

Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмета и стоимости предмета залога, срока, на который обеспечение предоставлено: обеспечение предоставляется путем передачи Залогодержателю принадлежащего эмитенту на праве собственности недвижимого имущества и права аренды на соответствующий земельный участок, на котором находится это имущество. Предмет залога оценивается в 53 011 653 руб. . Предмет залога полностью остается в пользовании у эмитента.

Оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств эмитентом (третьими лицами) с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятности возникновения таких факторов: эмитент оценивает риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств как незначительный.

### **2.3.4. Прочие обязательства эмитента**

---

Каких-либо соглашений эмитента, включая срочные сделки, не отраженных в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, не было.

### **2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг**

---

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг.

### **2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг**

---

Далее приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.

#### **2.5.1. Отраслевые риски**

---

Ожидание нового избирательного цикла (в Государственную Думу в декабре 2007 и в Президенты РФ в марте 2008 года) может охладить приток внешних инвесторов, но за последний год «риск 2008 года» по нашему мнению значительно уменьшился. Политическая конкуренция нейтрализована и отводится только непопулярным маргиналам. Ключевой вопрос о «преемнике» и роли нынешнего Президента после 2008 года решится, возможно, уже в следующем году и к самому дню выборов не остается каких-либо иллюзий и неопределенностей.

Большой риск в ожидании 2008 года нам видится не со стороны действий инвесторов, а от эмитентов, которые постараются максимально использовать следующий год для вывода своих акций на IPO. Чем больше компаний выйдет на IPO в следующем году, тем меньше внимания останется существующим на рынке компаниям и

тем меньше будет рост рынка при прочих равных. Негативными последствиями IPO можно назвать также неудовлетворительное поведение акций после размещения. Лишь 26% акций после сделок IPO, проведенных российскими компаниями, вели себя лучше, чем индекс РТС.

Ситуация с «делом Юкоса» постепенно угасает в глазах инвесторов. И сегодня грядущая в 2007 году распродажа активов опальной нефтяной компании, воспринимается уже не как риск, а возможность для отдельных компаний получить кусок от большого пирога. В числе главных бенефициаров Роснефть и Газпром.

Другой политической темой является «Вступление России в ВТО». Для российского рынка акций в целом вступление в ВТО не является определяющим фактором, поскольку правила ВТО не распространяются на биржевые товары, коими являются нефть и цветные металлы, составляющие основу российских индексов. Однако сам факт достижения соглашений со всеми странами (возможно уже до конца 2006 года) будет воспринят рынком позитивно. Наибольший выигрыш от вступления в ВТО получают компании черной металлургии и химии. Именно в этих отраслях экспорт попадает сейчас под всевозможные квоты и запретительные пошлины.

### 2.5.2. Страновые и региональные риски

---

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала: ухудшение экономической ситуации в Уральском регионе возможно в случае существенных изменений экономической ситуации в России, что может повлечь за собой сокращение числа действующих в регионе предприятий, рост безработицы, снижение платежеспособного спроса населения. Такое развитие событий привело бы к приостановке реализации инвестиционной программы эмитента и замедлению темпов роста прибыли.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность: в данном случае эмитент планирует осуществить следующие общие мероприятия, направленные на поддержание доходности:

- оптимизировать затраты с помощью выявления и использования внутренних резервов и ресурсов;
- скорректировать инвестиционную политику;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности путем ужесточения платежной дисциплины в отношении дебиторов.

Описываются риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность: данные риски практически отсутствуют.

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

### 2.5.3. Финансовые риски

---

Риски, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют: на деятельность эмитента влияет опосредованно – через изменение котировок ценных бумаг, входящих в портфель эмитента, т.к. как правило, при резком снижении курса рубля к доллару снижается рыночная стоимость облигаций и акций российских эмитентов. Изменение денежно-кредитной политики в стране может привести к усилению инфляции, росту процентных ставок по привлеченным кредитам и, соответственно, росту затрат эмитента. Однако на современном этапе развития российской экономики наблюдается закономерное плавное устойчивое снижение процентной ставки.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента: в этом случае эмитент планирует осуществить следующие мероприятия:

- оптимизировать затраты, включая меры по ограничению расходов на заработную плату;
- пересмотреть программу капиталовложений;
- принять меры по повышению эффективности использования оборотного капитала.

Увеличение инфляции может снизить прибыль эмитента, что отрицательно скажется на выплатах по ценным бумагам эмитента.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков: по мнению эмитента, наиболее подвержены влиянию перечисленных в настоящем параграфе финансовых рисков основные финансовые показатели эмитента – прибыль и себестоимость услуг. Вероятность появления описанных выше финансовых рисков в ближайшие годы эмитент оценивает как низкую. Тем не менее, в случае появления данных рисков возможен рост себестоимости оказанных услуг и снижение прибыли эмитента, которое может компенсироваться ростом тарифов и снижением объемов привлечения заемных средств.

### 2.5.4. Правовые риски

---

Риски изменением валютного регулирования и риски изменения правил таможенного контроля и пошлин: отсутствуют, т.к. эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства: российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при

интерпретации налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Правовые 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 строго в соответствии с действующим законодательством, негативные последствия изменения требований по лицензированию основной деятельности для эмитента возможны только в случае изменения позиции лицензирующих органов или осуществления эмитентом деятельности с нарушением норм права.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности: эмитент осуществляет свою деятельность строго в соответствии с действующим законодательством, негативные последствия изменения судебной практики для эмитента возможны только в случае изменения позиции надзорных органов или осуществления эмитентом деятельности с нарушением норм права.

#### **2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: рисков, связанных с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, не имеется.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): необходимые эмитенту имеющиеся у него лицензии являются бессрочными, все необходимые лицензионные требования и правила осуществления деятельности эмитентом соблюдаются.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: эмитент несет риск, связанный с возможной ответственностью по долгам третьих лиц в размере предоставленного им обеспечения. Общая сумма обязательств эмитента по долгам третьих лиц из предоставленного им обеспечения на 30.09.2006 составляет 14 381 271 тыс. руб. Эмитент оценивает данный риск как низкий. Эмитент имеет одно дочернее общество. Ответственность эмитента по долгам дочернего общества может наступить в том случае, если эмитент своими указаниями, обязательными для исполнения дочерним обществом, приведет такое общество к убыткам или банкротству. Однако эмитент прилагает все усилия по недопущению возникновения такой ситуации, поскольку это будет противоречить основной цели деятельности эмитента – получение прибыли.

Риски возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: указанных потребителей нет.

Риски, свойственные исключительно эмитенту:

риски совмещения нескольких видов деятельности на рынке ценных бумаг;  
осуществления брокерской деятельности (инвестирование собственных средств в убыточные или низколиквидные объекты);

риски брокерской и депозитарной деятельности, в т.ч. причинение клиенту компании убытков в связи с ненадлежащим выполнением условий договора с клиентом или клиентского поручения;

риски нарушения лицензионных требований, в т.ч. возможность отзыва или не продления действия какой-либо лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

Для контроля за рисками и их снижения эмитентом введена должность риск-менеджер и принято Положение по управлению рисками.

### **III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ**

#### **3.1. История создания и развитие эмитента**

##### **3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента**

Полное фирменное наименование эмитента: Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Ермак".

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ОАО ИК "Ермак".

Предшествующие полные и сокращенные фирменные наименования (наименования) и организационно-правовые формы с указанием даты и оснований изменения:

1.

Полное фирменное наименование эмитента: АООТ "Чековый инвестиционный фонд "Ермак-2".

Сокращенное фирменное наименование эмитента: АООТ "ЧИФ "Ермак-2".

Дата изменения наименования: 29.09.1995 г..

Основания изменения: преобразование из чекового инвестиционного фонда в инвестиционную компанию.

##### **3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента**

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

Дата государственной регистрации эмитента: 27.11.1992 г..

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Администрация г. Перми.

Основной государственный регистрационный номер эмитента: 1025900507159.

Дата регистрации: 19.07.2002 г..

Наименование регистрирующего органа: ИМНС РФ по Ленинскому району г. Перми.

### 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: с 27.11.1992 г..

Срок, до которого эмитент будет существовать: эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

ОАО «Инвестиционная компания «Ермак» образовано в 1992 году в форме чекового инвестиционного фонда, в соответствии с Положением о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан, утвержденного Указом Президента РФ от 07.10.1992 г.. Целью создания ОАО «Чекового инвестиционного фонда «Ермак-2» было участие в приватизации, путем аккумулирования, принадлежащим физическим лицам приватизационных чеков для последующего их инвестирования и получения доходов акционерами в виде дивидендов и роста курсовой стоимости акций. В 1995 году АООТ «Чековый инвестиционный фонд «Ермак-2» был преобразован в инвестиционную компанию без изменения организационно-правовой формы.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: данная информация отсутствует.

### 3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская федерация. г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Номер телефона: (342) 212-00-44, 212-00-45.

Номер факса: (342) 212-00-48.

Адрес электронной почты: [mail@ermak.ru](mailto:mail@ermak.ru).

Адрес страницы (страниц) в сети "Интернет", на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: <http://www.ermak.ru/invest/>.

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: нет.

### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Идентификационный номер налогоплательщика: 5902113957.

### 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Филиалов и представительств эмитент не имеет.

## 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

### 3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

65.23.2 – Деятельность дилеров;

67.12.1 – Брокерская деятельность;

67.12.2 – Деятельность по управлению ценными бумагами;

67.12.4 – Эмиссионная деятельность;

65.23.4 – Заключение свопов, опционов и других биржевых сделок;

67.13.51 – Депозитарная деятельность;

67.13.4 – Консультирование по вопросам финансового посредничества;

65.23.1 – Капиталовложения в ценные бумаги;

65.23.3 – Капиталовложения в собственность.

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности, обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за каждый из отчетных периодов

Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг

Отчетный период	Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %
2 кв. 2007 года	227 433 135	99,64

Изменения размера доходов эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений: доходы эмитента от основной хозяйственной деятельности уменьшились на 30% по сравнению с предыдущим отчетным периодом в связи с неблагоприятной конъюнктурой рынка ценных бумаг.

Эмитент ведет свою основную хозяйственную деятельность только в России.

Хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера.

Ценные бумаги эмитента не допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг), указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): эмитент старается расширить спектр предлагаемых клиентам услуг в рамках брокерской и депозитарной деятельности, в т.ч. предлагаются услуги по интернет-трейдингу, маржинальному кредитованию, введены новые более удобные для клиентов тарифные планы.

Бухгалтерская отчетность и приведенные расчеты произведены в соответствии действующими нормативными актами в области бухгалтерского учета и с принятой эмитентом учетной политикой.

### 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

---

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок товарно-материальных ценностей, и их доли в общем объеме поставок: таковых нет.

Информация об изменении цен, более чем на 10 процентов, на основное сырье (материалы) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения: понятие отпускной продукции не применимо для эмитента.

Часть в поставках эмитента, занимаемая импортом: потребности в импортных источниках нет.

### 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

---

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность: рынок ценных бумаг.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг): падение курсов ценных бумаг, уменьшение их ликвидности.

Возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния: диверсификация портфеля активов и повышение их ликвидности, расширение перечня услуг, предоставляемых клиентам.

### 3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

---

Эмитент осуществляет отдельные виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Номер, дата выдачи и срок действия специального разрешения (лицензии), выдавший его орган:

1.

Номер: 059-06629-100000

Дата выдачи: 16.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: брокерская деятельность

2.

Номер: 059-06636-010000

Дата выдачи: 16.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: дилерская деятельность

3.

Номер: 059-06641-001000

Дата выдачи: 16.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: деятельность по управлению ценными бумагами

4.

Номер: 059-06621-000100

Дата выдачи: 14.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: депозитарная деятельность.

5.

Номер: 774

Дата выдачи: 20.12.2005

Срок действия: до 20.12.2008

Орган, выдавший лицензию: Комиссия по товарным биржам Министерства по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства.

Виды деятельности: на осуществление деятельности биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле.

Прогноз эмитента относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии): осуществимо.

### 3.2.6. Совместная деятельность эмитента

---

Эмитент не ведет с кем-либо совместной деятельности.

### 3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

В 2003 году эмитент приступил к формированию структуры активов, предполагающей перераспределение части инвестиций с рынка ценных бумаг в недвижимость и инвестиционные проекты, что позволит снизить риски и неравномерность формирования дохода во временном периоде.

На начало 2006 года активы эмитента были инвестированы в акции на фондовом рынке, недвижимость, инвестиционные проекты и паи паевых инвестиционных фондов.

Наиболее ликвидными являются вложения в ценные бумаги. Акции на фондовом рынке, несмотря на значительный рост в течение последних лет, еще имеют потенциал роста, связанный с высокими ценами на нефть, высоким объемом экспорта сырья из России, большим количеством денег в экономике и интересом иностранных инвесторов к российским акциям. Доходность по вложениям в акции ожидается в диапазоне 15 - 20% годовых.

Вложения в недвижимость отличаются меньшим риском, возможностью получения стабильного дохода в виде арендной платы. Цены на недвижимость в городе Перми имеют существенный потенциал роста, который обусловлен как разницей со стоимостью столичной недвижимости, так и тенденцией к понижению процентных ставок.

Инвестиционные проекты предполагают долгосрочные вложения с возможностью получения большего дохода по сравнению с другими видами инвестиций. Эмитент выбирает проекты с доходностью выше 30% годовых и сроком инвестиций до 5 лет.

Паи паевых фондов позволяют передать управление частью средств компании профессиональным управляющим на фондовом рынке и при этом сократить собственные издержки на персонал и операции с ценными бумагами.

В сфере оказания услуг эмитент будет и дальше развивать такие наиболее динамичные направления, как брокерское обслуживание (интернет-трейдинг) и вложения в паевые фонды. Планируется предлагать клиентам вложения не только в свои паевые фонды, но и паевые фонды крупнейших управляющих компаний России. Задача эмитента предложить своим клиентам наибольший спектр качественных финансовых услуг.

### 3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях:

1.

Организация: НАУФОР (Национальная ассоциация участников фондового рынка России)

Место эмитента в организации: Член ассоциации (учредитель).

Функции организации: представительство интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Срок участия: с 1. 11. 1995 г. .

2.

Организация: УАБД (Уральская ассоциация брокеров и дилеров)

Место эмитента в организации: Член ассоциации (учредитель).

Функции организации: представительство интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Срок участия: с 1. 01. 1995 г. .

3.

Организация: НП "ТС РТС" (Некоммерческое партнерство "Торговая система РТС")

Место эмитента в организации: Член партнерства.

Функции организации: организация биржевых торгов.

Срок участия: с 1. 04. 1996 г. .

4.

Организация: Секция фондового рынка Московской Межбанковской Валютной Биржи

Место эмитента в организации: Член секции.

Функции организации: организация биржевых торгов.

Срок участия: с 23. 09. 1999 г. .

### 3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

### 3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

#### 3.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации

Отчетная дата	Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации, руб.
2 квартал 2007 года		22 162 482	5 250 572

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет: эмитент не производил каких-либо переоценок основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента: нет.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента:

1.

Характер обременения: передача в залог недвижимого имущества и права аренды земельного участка стоимостью 53 011 652,54 руб. для открытия возобновляемой кредитной линии.

Момент возникновения обременения: 3.11.2006 г..

Срока действия обременения: до полного исполнения сторонами обязательств по кредитному договору.

#### IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

##### 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

##### 4.1.1. Прибыль и убытки

Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность эмитента  
руб.

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	Значение показателя
Выручка	Общая сумма выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг	526 242 269
Валовая прибыль	Выручка - себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов)	58 472 181
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток)	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	651 588
Рентабельность собственного капитала, %	(Чистая прибыль) / (Капитал и резервы - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - собственные акции, выкупленные у акционеров) x 100	0,17
Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль) / (Балансовая стоимость активов) x 100	0,09
Коэффициент чистой прибыльности, %	(Чистая прибыль) / (Выручка) x 100	0,12
Рентабельность продукции (продаж), %	(Прибыль от продаж) / (Выручка) x 100	7,67
Оборачиваемость капитала	(Выручка) / (Балансовая стоимость активов - краткосрочные обязательства)	1,34
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	(Сумма непокрытого убытка на отчетную дату) / (Балансовая стоимость активов)	0

Вышеприведенные показатели за отчетные периоды изменились незначительно, что позволяет характеризовать состояние эмитента как стабильное.

##### 4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

На изменение размера выручки от продажи и прибыли от основной деятельности эмитента за соответствующий отчетный период оказали влияние следующие факторы: влияние инфляции, изменение курсов ценных бумаг, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы.

Указать степень влияния каждого фактора в процентах показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не представляется возможным.

##### 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели, характеризующие ликвидность эмитента

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	Значение показателя
Собственные оборотные	Капитал и резервы (за вычетом собственных акций,	-17 481



средства, тыс. руб.	выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - внеоборотные активы	
Индекс постоянного актива	(Внеоборотные активы + долгосрочная дебиторская задолженность) / (Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов)	1,06
Коэффициент текущей ликвидности	(Оборотные активы - долгосрочная дебиторская задолженность) / (Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов))	0,93
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - запасы - налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям - долгосрочная дебиторская задолженность) / (Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов))	0,93
Коэффициент автономии собственных средств	(Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов) / (Внеоборотные активы + оборотные активы)	0,56

Динамика вышеприведенных показателей свидетельствует о полном финансировании внеоборотных активов собственными средствами эмитента, а также о финансовой устойчивости и независимости от кредиторов.

#### 4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

##### 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

руб.

Наименование показателя	Отчетный период	Значение показателя
Размер уставного капитала эмитента	2 кв. 2007 года	14 121 683
Соответствие размера уставного капитала эмитента учредительным документам эмитента	уставный капитал в течение вышеуказанных отчетных периодов соответствовал учредительным документам	
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	2 кв. 2007 года	1 556 (0,01%)
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента	2 кв. 2007 года	3 530 421
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость	2 кв. 2007 года	130 519 522
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	2 кв. 2007 года	245 245 911
Общая сумма капитала эмитента	2 кв. 2007 года	393 415 981

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента, тыс. руб.

Наименование показателя	Отчетный период	Значение показателя
Структура и размер оборотных средств эмитента	2 кв. 2007 года	298 100
Запасы	2 кв. 2007 года	250
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2 кв. 2007 года	0
Дебиторская задолженность	2 кв. 2007 года	4 892
Краткосрочные финансовые вложения	2 кв. 2007 года	251 762
Денежные средства	2 кв. 2007 года	41 196
Прочие оборотные активы	2 кв. 2007 года	0

Источники финансирования оборотных средств эмитента: собственные источники.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств: эмитент, по возможности, старается использовать собственные источники и не привлекать заемных средств.

##### 4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания соответствующего отчетного периода: не предоставляется, т.к. ценные бумаги эмитента не допущены к обращению какими-либо организаторами торговли.

##### 4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Эмитент не имеет на своем балансе нематериальных активов.

#### 4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Специфика деятельности эмитента не требует ведения научно-технической деятельности.

#### 4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент предоставляет брокерские и депозитарные услуги на рынке ценных бумаг, а также осуществляет инвестиционную деятельность как в виде портфельных инвестиций на рынке ценных бумаг, так и в сфере прямых инвестиций.

Сегодня, несмотря на ожидаемые высокие темпы роста экономики в номинальном выражении (15-20% роста ВВП), прибыли компаний, как ожидается, будут расти медленнее – в среднем +5% по компаниям, включенным в индекс РТС. Это обусловлено ожиданием снижения цен на сырьевые товары и соответственно прибылей нефтяных и металлургических компаний в ближайшие годы. Другие сектора будут показывать рост, исчисляемый десятками процентов. Но поскольку доля сырьевого сектора (нефть и металлы) в индексе РТС превышает 65%, средний показатель роста прибыли получается достаточно низким.

Тем не менее, сохранение цен на нефть и металлы на высоких уровнях может привести к пересмотру цен на сырьё, причем как на ближайшие годы, так и долгосрочно. В этом случае кажущиеся в базовом сценарии фундаментальными аутсайдерами нефтянка и металлургия окажутся опять фаворитами.

Текущая ситуация располагает к покупкам российских акций. Консенсус-прогноз медленно растет, а потенциал роста до него превышает 12%. Кроме того, высокий потенциал сохраняется уже более полугодя, чего ранее замечено не было – возможно уже до конца 2006 года этот потенциал будет реализован.

Средняя доходность рынка снижается, поэтому рынок вряд ли российский рынок покажет рост более 70%, что соответствует пределу в 3000 пунктов по индексу РТС в 2008 году.

В долгосрочной перспективе средняя доходность фондового рынка может составить около 20% в год, что примерно будет соответствовать росту ВВП в номинальном выражении (росту реального ВВП плюс инфляция плюс укрепление рубля).

Мы ожидаем, что рост фондового рынка в следующем году продолжится, хотя и меньшими темпами, чем раньше. Фундаментально этому будут способствовать сохранение высоких цен на нефть и металлы для сырьевых компаний, и практически безвариантный успех бизнеса компаний, ориентированных на внутренний рынок.

Мы ориентируемся на доходность в пределах 30% годовых или 1950-2200 по индексу РТС в 2007 году. Наш консервативный рыночный прогноз, основанный на целевых ценах акций, стабильности ожиданий по доходам компаний и требуемой доходности капитала, предполагает рост индекса РТС на 15% до уровня ~1957 пунктов в следующем году, что в целом чуть оптимистичнее среднерыночных оценок.

##### 4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности:

- цены на сырьевые товары;
- рост экономики и доходов населения, инфляция;
- инвестиционная привлекательность России.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

###### 1. Цены на сырьевые товары

Мы ожидаем сохранения высоких цен на сырьевые товары. Цены на нефть при отсутствии усиления напряженности на Ближнем Востоке могут остаться на существующих уровнях (Brent \$60 за баррель). Цветные металлы еще ждет снижение цен с максимальных отметок после увеличения поставок в сторону Китая, но среднегодовые цены все равно будут значительно превышать исторические средние цены.

IEA (Международное энергетическое агентство) прогнозирует, что реализация странами-потребителями энергоресурсов политики энергосбережения может способствовать сокращению глобального энергетического спроса на 10% к 2030 году. При отсутствии каких-либо мер, предпринимаемых государствами, глобальный энергетический спрос может вырасти к 2030 году на 53% и достичь 116 млн баррелей нефти в сутки. Глобализация и выравнивание уровня жизни в мире значительно увеличит энергопотребление в бедных странах, где оно отличается от развитых стран больше чем ВВП.

В последнем обзоре IEA радикально повысило прогнозы цен на нефть: если год назад эксперты агентства ожидали, что в 2030 году номинальная цена нефти составит \$65 за баррель, то теперь их прогноз – \$97,3. В ценах 2005 г. прогноз повышен на 40% – с \$39 до \$55. Цены на газ будут расти медленнее: прогноз цены на импортируемый в Европу газ повышен на 16% до \$234,8 за 1000 куб. метров. Таким образом, скоро можно ожидать пересмотра справедливых цен нефтяных компаний.

К 2030 году мировая потребность в нефти вырастет на 50%. По прогнозам IEA, на долю стран с развивающейся экономикой, таких как Китай и Индия, придется более 3/4 прироста спроса. Чтобы удовлетворить спрос на нефть в 2030 г., ОПЕК понадобится увеличить уровень добычи почти вдвое – до 57 млн баррелей в день.

По прогнозам ОПЕК, спрос на нефть в период до 2025 года будет расти в среднем на 1,6% в год. На реальные возможности инвестирования в добычу нефти влияют цены на энергоресурсы. По мнению ОПЕК, и потребители, и поставщики заинтересованы в поддержании цен на достойном уровне, что будет стимулировать производство и стабильное состояние экономики.

Как правило, динамика цен сырьевых товаров определяется спросом и предложением на реальных рынках, но в последние годы сырьевые рынки столкнулись с множеством нерыночных факторов. Как то, слабеющая мировая мера стоимости (доллар США), инвестиционный спрос на сырьевые товары (в частности как следствие слабости доллара США), консолидация производителей и возможность регулирования рынков с их стороны (например, ОПЕК), нестабильность на Ближнем Востоке (основной регион добычи и поставок нефти).

Несмотря на столь бурный рост в последние годы цены на нефть пока еще не достигли своего исторического максимума 1980 года с учетом долларовой инфляции за 26 лет. В 1980 году нефть доходила до \$40/баррель, что в долларах 2006 года составляет \$100/баррель.

Если взглянуть на графики фондовых индексов России и цен на нефть за несколько лет, мы увидим существенную корреляцию между ценами акций и нефтью. Но в этом году цены на нефть уже не так сильно определяют движение нашего рынка. За год стоимость нефти почти не изменилась, а акции выросли почти в 2 раза. По нашему мнению, рост цен на нефть в будущем будет определять потенциал роста рынка акций, тогда как их снижение в пределах до \$40/баррель не должно существенно сказываться на привлекательности России.

Если рассматривать чувствительность цен акций нефтяных компаний к ценам на нефть, то чувствительность к текущим ценам на нефть невелика, поскольку действует режим прогрессивного налогообложения. Тем не менее, при изменении долгосрочных цен на нефть на +10% величина чувствительности существенно различается у нефтегазовых компаний

Мы не рассматриваем вариант снижения долгосрочных цен на нефть, поскольку нынешние прогнозы (~\$40/баррель) в 1.5 раза ниже текущих и весьма отдаленно отражают рыночную ситуацию.

## 2. рост экономики и доходов населения, инфляция

В 2006 году величина ВВП России может превысить величину в \$1 трлн. По этому показателю Россия войдет в 10-ку крупнейших экономик мира. Ежегодный рост ВВП России в долларах США за последние 6 лет достигает ~30% в год, что является лучшим показателем среди 50 крупнейших стран мира.

По оценке МЭР РФ, в целом в 2006 году денежные доходы населения составят 16840,6 млрд. рублей и возрастут по сравнению с 2005г. на 24,5%. Таким образом, среднедушевой доход превысит 9800 руб. (\$360) в месяц.

Если до 2005 года рост ВВП страны обеспечивался как ростом промышленного производства, так и потребительских секторов, то с 2005 года мы наблюдаем сокращение темпов роста промышленного производства при одновременном повышении темпов роста розничной торговли, других потребительских секторов экономики, а также финансов и строительства. Денежные доходы населения увеличиваются ежегодно на 24% номинально, при реальном росте более 10% в год. Темп роста реальных инвестиций превышает 10% и имеет тенденцию к повышению темпов роста.

Дальнейший рост ВВП будет обусловлен ростом внутреннего спроса на новые товары и услуги, которые ранее были доступны лишь узкой части населения. Повышение доходов ведет к быстрой смене структуры потребления особенно на границе «достатка выживания». Когда у людей начинают появляться лишние средства сверх предметов первой необходимости, меняется тип потребления, появляется склонность к сбережению и жизненные приоритеты.

Инфляция в России остается высокой по мировым меркам (в 2006 году ожидается в пределах 9-9.5%), но она слабо регулируема в той благоприятной внешне и ужасной с точки зрения внутренних диспропорций ситуации, в которой еще находится Россия. По крайней мере, темпы снижения инфляции налицо и в следующем году инфляция может снизиться до 8% и ниже.

В результате высокой инфляции и номинального укрепления рубля наблюдается значительное укрепление реального эффективного курса рубля к доллару и евро. Последний уже достиг уровня 1997-98 года, когда российская экономика столкнулась с непреодолимыми проблемами, но сейчас ситуация интегрально иная.

Снижение инфляции приводит и к постепенному уменьшению процентных ставок. Банк России в октябре снизил ставку рефинансирования до минимального исторического уровня в 11%, что стало уже третьим понижением в течение года. Реальные средние ставки по кредитам и депозитам уже давно ниже ставки ЦБ и даже инфляции. Банк России обещает еще раз снизить ставку, если прогноз по инфляции (9%) будет выполнен.

## 3. инвестиционная привлекательность России

Перспективы дальнейшего роста экономики нам видятся в увеличении объема инвестиций, требуемых экономике, которая исчерпала потенциал роста за счет максимизации загрузки производственных мощностей. К счастью, в России сегодня появились и мощные внутренние инвесторы, которые смогут обеспечить стабильный рост, даже без помощи извне:

- Во-первых, это само государство, которое накопило достаточные ресурсы, чтобы за счет собственных прямых и косвенных вливаний поддерживать экономический рост и сегодня заявляет о масштабных инфраструктурных проектах.
- Во-вторых, это так называемые «олигархи», построившие крупнейшие отраслевые компании, но как нормальные инвесторы ищут пути диверсификации собственного капитала.
- И, наконец, это расширяющийся средний класс, кто собственным трудом достиг определенного материального благополучия и имеет те излишки, которые желает сберечь. За счет низкой базы (10-20%) эта прослойка населения в ближайшие годы будет расти на десятки процентов ежегодно. И то, что мы видели на рынках потребительских товаров, теперь мы увидим на рынке инвестиционных товаров.

Приток иностранного капитала только в 2005-06гг. стал соответствовать размеру и потенциалу экономики России. Российский фондовый рынок и экономика в целом обладают, казалось бы, удивительной привлекательностью для иностранных инвестиций, если не одно «но!»: это отношение иностранцев к России как государству - его истории, внутренней и внешней политике, развитию государственных институтов. Мы берим, что в этом направлении есть значительный задел для улучшения имиджа России в будущем.

Ключевым моментом будет «передача» власти в 2008 году. И даже не сам факт выбора преемника и передачи ему власти, а убеждение общества и инвесторов в преемственности власти и политики, что в глазах инвесторов, как ни странно, ценится выше, нежели формальное соблюдение демократических процедур.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

регламентирование операций – формирование определенных процедур проведения операций;

установка лимитов на виды финансовых операций - лимиты устанавливаются в разрезе общих позиций на те или иные виды активов (пассивов), использование финансовых инструментов.

диверсификация – распределение активов и пассивов по различным компонентам, как на уровне финансовых инструментов, так и по их составляющим. При составлении портфеля ценных бумаг используется вложения в разные виды бумаг, валют, диверсифицируют эмитентов и т. д. ;

формирование резерва на покрытие потерь - позволяет покрыть риск за счет собственных средств эмитента;

ограничение потерь посредством постановки лимитов на ограничение текущих потерь - ограничивает величину потерь определенной величиной, в случае ее превышения позиция должна быть закрыта автоматически;

поддержание достаточности собственного капитала.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента: эмитент может применять установление лимитов, перераспределение активов в портфеле, хеджирование отдельных позиций и т. д. .

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов): негативно повлиять на деятельность эмитента может падение рыночной стоимости ценных бумаг, входящих в портфель эмитента.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия: результаты деятельности эмитента могут быть улучшены при росте рыночной стоимости ценных бумаг, принятии ряда важных нормативных актов в сфере налогового законодательства и законодательства о рынке ценных бумаг.

#### 4.5.2. Конкуренты эмитента

##### Основные конкуренты

Компания	Примерная доля
ИК "ВИТУС"	40%
"Пермская фондовая компания"	25%
ИК "Ермак"	30%
прочие	5%

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

удобный клиентский зал с торговыми терминалами;

аналитическая поддержка клиентов;

выставление заявок через Интернет (интернет-трейдинг) - 2 программы на выбор;

разнообразие тарифных планов.

**V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА**

#### 5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Структура органов управления эмитента:

Общее собрание акционеров;

Совет Директоров;

Генеральный директор.

а.) Общее собрание акционеров.

Высшим органом управления общества является общее собрание акционеров.

Компетенция общего собрания акционеров в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

«7.2. К компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- реорганизация Общества;
- ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций, а также увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категории (типов) объявленных акций, в случаях установленных законодательством РФ;

- выплата (объявление) дивидендов по окончании первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности Общества, в том числе отчетов о прибылях и убытках Общества, а так же распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года, утверждение их размера, формы, срока и порядка выплаты, и убытков по результатам финансового года;
- определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- избрание членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий;
- избрание ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение ее полномочий;
- дробление и консолидация акций Общества;
- принятие решения об одобрении крупных сделок в случаях и в порядке, предусмотренном главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решения об одобрении сделок в случаях и в порядке, предусмотренном главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решения по вопросам, при рассмотрении которых Советом директоров не было достигнуто единогласие, требуемое настоящим Уставом или федеральными законами для принятия решения;
- принятие решения об участии Общества в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества и отнесенных федеральными законами к компетенции общего собрания;
- утверждение аудитора общества;
- приобретение обществом размещенных акций в случаях, установленных законодательством РФ;
- решение иных вопросов, которые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» входят в компетенцию общего собрания акционеров.»

#### б.) Совет директоров

Совет директоров общества осуществляет общее руководство деятельностью общества, за исключением решения вопросов, отнесенных настоящим уставом к компетенции общего собрания акционеров.

Компетенция совета директоров в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

«8.2. В компетенцию Совета директоров входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества за исключением вопросов, отнесенных настоящим Уставом в компетенцию общего собрания акционеров Общества.

К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- созыв годовых и внеочередных общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с федеральными законами и настоящим Уставом, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;
- увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категории (типов) объявленных акций, в случаях установленных законодательством РФ;
- рекомендации по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты;
- избрание генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- рекомендации по размеру выплачиваемых ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций, а так же определение размера оплаты услуг аудитора;
- размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг Общества в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;
- принятие решения о приобретении размещенных Обществом акций, облигаций и иных эмиссионных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, принятие решения о расторжении договора с регистратором Общества;
- создание филиалов и открытие представительств Общества;
- использование резервного фонда и иных фондов Общества;
- принятие решения об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решения об одобрении сделок, в случаях и в порядке, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции иных органов управления Общества;
- иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров настоящим Уставом и федеральными законами.»

#### в.) Генеральный директор

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества – генеральным директором. Единоличный исполнительный орган общества подотчетен совету директоров общества и общему собранию акционеров.

По решению общего собрания акционеров полномочия единоличного исполнительного органа общества (генерального директора) могут быть переданы по договору коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему). Решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации или управляющему принимается общим собранием акционеров только по предложению совета директоров общества.

Компетенция генерального директора в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

«9.2. К компетенции генерального директора относятся все вопросы деятельности Общества за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров.

- Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе:
- организует выполнение решений общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
- представляет интересы Общества как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами;
- совершает любые сделки от имени Общества в пределах, установленных Федеральными законами и настоящим Уставом;
- выдает доверенности от имени Общества;
- открывает в банках и иных кредитных учреждениях счета Общества;
- принимает внутренние документы, связанные с регулированием текущей деятельности и не отнесенные к компетенции других органов управления Общества;
- утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.
- разрешает иные вопросы, не отнесенные настоящим Уставом и федеральными законами к компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.»

Внутренний документ, устанавливающий правила корпоративного поведения эмитента, не принят. При формировании собственной политики корпоративного поведения эмитент намерен следовать «Кодексу корпоративного поведения», рекомендованному Правительством РФ и ФКЦБ РФ.

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента: подобных изменений не было.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: <http://www.ermak.ru/invest/?id=1329>.

## **5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента**

По каждому из органов управления эмитента, указанных в пункте 5.1 ежеквартального отчета (за исключением общего собрания акционеров (участников)), раскрывается персональный состав органа управления.

а.) Совет директоров (Члены совета директоров):

1.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Алексей Валентинович

Год рождения: 1973

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2001 - 2002

Организация: ООО "Торговый дом "Русские традиции"

Должность: Зам. директора

Период: 2002 - 2003

Организация: ЗАО "Издательство "Лазурь"

Должность: зам. директора

Период: 2003 - наст. время

Организация: ООО "Типография "Лазурь"

Должность: Директор

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

2.

Фамилия, имя, отчество: Благиных Константин Юрьевич

Год рождения: 1964

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2001 - 2002

Организация: МУ Имущественное казначейство г.Перми

Должность:

Период: 2002 - 2003

Организация: ООО «Ветлан-сервис»

Должность: зам. начальника производства

Период: 2003 - 2004

Организация: ЧП Меньшенин

Должность: эксперт-оценщик автотранспорта

Период: 2004 - 2006

Организация: ООО «Капиталь Страхование»

Должность: специалист отдела урегулирования убытков

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 2,92%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 2,92%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

3.

Фамилия, имя, отчество: Блинов Егор Александрович

Год рождения: 1980

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2000 – 2002

Организация: ЗАО "Губернский город".

Должность: юрист.

Период: 2002 – 2003

Организация: ЗАО "Губернский город".

Должность: зам. начальника юридического отдела.

Период: 2003 – 2004

Организация: ЗАО "Губернский город".

Должность: начальник юридического отдела.

Период: 2004 – 2006

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак".

Должность: юрист.

Период: 2005 – 2006

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак".

Должность: юрист.

Период: 2005- 2006

Организация: ОАО «Строительно-монтажный трест №14»

Должность: член Совета директоров

Период: 2006 – настоящее время.

Организация: ООО "Ермак Брокер".

Должность: Зам. генерального директора по внутреннему контролю.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

4.

Фамилия, имя, отчество: Бурылов Александр Алексеевич

Год рождения: 1971.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2002 – 2006

Организация: ЗАО «Литос»

Должность: член совета директоров

Период: 2006-2007

Организация: ЗАО «Литос»

Должность: председатель ликвидационной комиссии

Период: 2005 – 2006

Организация: ЗАО «Литос»

Должность: генеральный директор

Период: 2004 – 2005

Организация: ОАО «ИК «Ермак»

Должность: начальник отдела стратегического развития

Период: 2003 – 2004

Организация: ОАО «ИК «Ермак»

Должность: финансовый директор

Период: 2004 – 2006

Организация: ОАО "ПКТБХиммаш"

Должность: член совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.



Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

5.

Фамилия, имя, отчество: Вагизов Ринат Набильевич

Год рождения: 1968.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1999 - 2004

Организация: ООО "УНОКС"

Должность: Генеральный директор

Период: 2003 - 2005

Организация: ЗАО "Фирма Уралгазсервис"

Должность: Член наблюдательного совета

Период: 2004 - 2005

Организация: ОАО ИК «ЕРМАК»

Должность: Начальник Управления продаж

Период: 2005 - наст. время

Организация: ЗАО УК «ЕРМАК»

Должность Начальник Управления собственной безопасности

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

6.

Фамилия, имя, отчество: Калинин Игорь Борисович

Год рождения: 1968.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1999 - наст. время

Организация: ООО "Астрон – Плюс"

Должность: директор

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

7.

Фамилия, имя, отчество: Котов Вадим Владимирович

Год рождения: 1965.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2000 г. – 2001 г.

Организация: Сбербанк России, Выборгское отделение

Должность: Заместитель управляющего

Период: 2001 г. – 2002 г.

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал

Должность: Руководитель направления банковского страхования

Период: 2002 – 2002 г.

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал

Должность: Главный менеджер

Период: 2002 г. – 2003 г.

Организация: АКБ «Промсвязьбанк» Санкт-Петербургский филиал

Должность: Начальник отдела анализа кредитных рисков

Период: 2003 г. – 2005 г.

Организация: ОАО «Северо-Западный Телеком»

Должность: Начальник отдела дочерних и зависимых обществ

Период: 2003 г. – 2005 г.

Организация: ООО «АМТ» (после реорганизации ЗАО «АМТ»)

Должность: Генеральный директор

Период: 2005 г. – 2006 г.

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал

Должность: Главный менеджер

Период: 2006 г. – настоящее время

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал

Должность: Заместитель директора – руководитель дирекции банковского страхования

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

8.

Фамилия, имя, отчество: Пунин Андрей Евгеньевич

Год рождения: 1980

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2004 – 2005

Организация: ООО «Бизнес и оценка»

Должность: юрист

Период: 2004 – 2005

Организация: ООО «Пресс Мир»

Должность: директор

Период: 2005 – наст. время

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак"

Должность: юрист

Период: 2006 – 2006

Организация: ЗАО «Литос»

Должность: член Совета директоров

Период: 2006 – 2007

Организация: ЗАО «Литос»

Должность: член ликвидационной комиссии

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0,90%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0,90%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

9.

Фамилия, имя, отчество: Тунев Виктор Дмитриевич

Год рождения: 1976

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1997 - 2004

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: специалист аналитического отдела

Период: 1997 - наст. время

Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Должность: специалист по ЦБ

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: начальник аналитического отдела

Период: 2005 - наст. время

Организация: ОАО "ПКТБхиммаш"

Должность: член Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

б.) Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор):

Фамилия, имя, отчество: Подвальный Константин Георгиевич

Год рождения: 1973

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2001 - 2003

Организация: ЗАО "Энергосервис"

Должность: финансовый директор

Период: 2003 - 2003

Организация: ООО "Управление-сервис"

Должность: финансовый директор

Период: 2003 - 2005

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: Первый заместитель генерального директора

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО "ПКТБхиммаш"

Должность: Председатель Совета директоров

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционный фонд "Защита"

Должность: член Совета директоров

Период: 2004 - 2006

Организация: ЗАО «Фирма «Уралгазсервис»

Должность: член Наблюдательного совета.

Период: 2003 - 2005

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак"

Должность: Заместитель генерального директора

Период: 2005 - наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: Генеральный директор

Период: 2005- наст. время

Организация: ПРОО «ПБК «Урал-Грейт»

Должность: член Совета.

Период: 2006- наст. время

Организация: ООО «Центр-строй»

Должность: директор.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

### **5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента**

---

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента):

#### 1. Совет директоров

Все виды вознаграждения (с указанием размера), в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год: вознаграждение за 2006 год – 700 000 руб.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: таких соглашений нет.

### **5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

---

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

*«11. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества.*

*11.1. Общее собрание акционеров избирает ревизионную комиссию для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.*

*11.2. Ревизионная комиссия Общества избирается ежегодно на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров в составе из трех членов ревизионной комиссии.*

*11.3. В компетенцию ревизионной комиссии Общества входит:*

*проверка достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;*

*выявление фактов нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой отчетности;*

*выявление фактов нарушения правовых актов Российской Федерации, регламентирующих финансово-хозяйственную деятельность Общества.*

*11.4. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности осуществляется по итогам деятельности Общества за год.*

*Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется также по инициативе: самой ревизионной комиссии Общества; общего собрания акционеров; Совета директоров Общества; акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества.*

*11.5. Ревизионная комиссия вправе требовать от должностных лиц Общества предоставления всех необходимых документов для осуществления своей деятельности.»*

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: службы внутреннего аудита в компании нет.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: Перечень мер, направленных на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ОАО «Инвестиционная компания «Ермак (Приложение №1).

### **5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

---

Персональный состав ревизионной комиссии:

#### 1.

Фамилия, имя, отчество: Мокерова Елена Анатольевна.

Год рождения: 1964.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1999 - 2007

Организация: ОАО «Инвестиционный фонд «Детство-1»

Должность: главный бухгалтер.

Период: 2000 - 2007

Организация: ОАО «Инвестиционный фонд «Защита»

Должность: главный бухгалтер.

Период: 2007 - наст. время

Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Должность: главный бухгалтер инвестиционных фондов «Детство-1», «Защита».

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0,002%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0,002%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

2.

Фамилия, имя, отчество: Зыкова Наталья Александровна.

Год рождения: 1978.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2001-2002

Организация: ООО «Карго-сервис»

Должность: секретарь-бухгалтер

Период: 2002-2005

Организация: ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»

Должность: секретарь-референт

Период: 2005-2005

Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Должность: секретарь

Период: 2005- наст. время

Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Должность: начальник отдела организационного проектирования

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

3.

Фамилия, имя, отчество: Стринкевич Татьяна Леонидовна.

Год рождения: 1978.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2003 - 2005

Организация: ООО «Капитал-инвест»

Должность: бухгалтер

Период: 2005 – наст. время

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак".

Должность: заместитель главного бухгалтера.

Период: 2005 – наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак".

Должность: заместитель главного бухгалтера.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

Иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью эмитент не имеет.

#### **5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

##### 1. Ревизионная комиссия

Все виды вознаграждения (с указанием размера), которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления: вознаграждение за 2006 год – 90 000 руб. .

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: таких соглашений нет.

#### **5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента**

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента и размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение

Наименование показателя	Значение показателя
Среднесписочная численность работников, чел.	21, 5
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	70
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	3 721 780, 39
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	845 156, 37
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	4 566 936, 76

Изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период не является для эмитента существенным.

Сотрудниками (работниками) эмитента не создан профсоюзный орган.

## **5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента**

Соглашений или обязательств эмитента, касающихся возможности участия сотрудников эмитента в его уставном капитале не существует.

Сотрудникам эмитента опционы эмитента не предоставлялись и не планируется предоставлять.

## **VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ**

### **6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента**

Общее количество участников эмитента (лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента) на дату окончания отчетного квартала: 49 370.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: 2.

### **6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций**

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: AFELIO Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ.

Сокращенное фирменное наименование: Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед).

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): -.

Место нахождения (для юридических лиц): Thi seos, 4 Egkomi, P. C. 2413, Nicosia, Cyprus.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 18,06%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 18,06%.

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций акционера (участника) эмитента: нет данных.

Акции эмитента зарегистрированы в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя (ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»).

2.

Полное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ .

Сокращенное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед).

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): -.

Место нахождения (для юридических лиц): Fotiou, 6 Flat/Office B201 Agioi Omologities, P. C. 1095, Nicosia, Cyprus.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 21,60%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 21,60%.

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций акционера (участника) эмитента: нет данных.

Акции эмитента зарегистрированы в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя (ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»).

3.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Андрей Валентинович.

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): 590401306780.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 17,69%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 17,69%.

4.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): 590301136415.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,30%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 10,18%.

Номинальные держатели:

1.

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак».

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «ИК «Ермак».

Место нахождения (для юридических лиц): 614990. г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Контактный телефон и факс, адрес электронной почты: (3422) 12-00-44, (3422) 12-00-48, [mail@ermak.ru](mailto:mail@ermak.ru).

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию: №059-06621-000100 от 14 мая 2003 года на право осуществления депозитарной деятельности выдана ФСФР РФ без ограничения срока действия.



Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: 5 600 109 шт..

**6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")**

В уставном капитале эмитента нет доли государства (муниципального образования), также не предусмотрено специальных прав («золотая акция»).

**6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента**

Уставом эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента.

Иных ограничений, связанных с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.

**6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций**

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

1. 2002 год.

1.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 19 апреля 2002 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Пермская фондовая компания" (номинальный держатель).

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Пермская фондовая компания" (номинальный держатель).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 23,63%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 23,63%.

2. 2003 год.

2.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 15 апреля 2003 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: REXROAD LIMITED (РЕКСРОУД ЛИМИТЕД) ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ.

Сокращенное фирменное наименование REXROAD LIMITED.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,83%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 19,83%.

2.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционно-банковская группа".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Инвестиционно-банковская группа".

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 6,83%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 6,83%.

3. 2004 год.

3.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 15 мая 2004 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: REXROAD Limited (Рексроуд Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: REXROAD Limited (Рексроуд Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,65%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 9,65%.

2.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аркас».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аркас».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 15,97%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 15,97%.

3.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ренкар».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Ренкар».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 15,96%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 15,96%.

4.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сирвин».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Сирвин».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 15,98%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 15,98%.

5.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «С-Комплект».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «С-Комплект».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,24%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 9,24%.

6.

Полное фирменное наименование: ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания" (номинальный держатель).

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДКК».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,66%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 9,66%.

4. 2005 год.

4.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 31 марта 2005 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания" (номинальный держатель).

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДКК».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,57%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 9,57%.

2.

Полное фирменное наименование: AFELIO Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ.

Сокращенное фирменное наименование: Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,20%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 19,20%.

3.

Полное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ.

Сокращенное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,21%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 19,21%.

4.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «С-Комплект».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «С-Комплект».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,24%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 9,24%.

5.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Литос".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Литос».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 20,87%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 20,87%.

4.2. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 13 октября 2005 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: AFELIO Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,20%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 19,20%.

2.

Полное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,21%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 19,21%.

3.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Андрей Валентинович.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 13,72%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 13,72%.

4.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 12,67%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 12, 67%.

5. 2006 год.

5.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 25 декабря 2006 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: AFELIO Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 16, 49%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 16, 49%.

2.

Полное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19, 73%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 19, 73%.

3.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Андрей Валентинович.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 16, 16%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 16, 16%.

4.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9, 30%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 9, 30%.

6. 2 квартал 2007 года.

Состав акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенный на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров эмитента, в последнем отчетном квартале не определялся, поскольку не проводилось общих собраний акционеров эмитента.

#### 6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, по итогам последнего отчетного квартала

Наименование показателя	Отчетный период
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	2/24 743 225 руб.
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	0/0 руб.
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.	2/24 743 225 руб.
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0/0 руб.
Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал	24 743 225 руб.

#### 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с группировкой по сроку исполнения обязательств

2 квартал 2007

руб.

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 270 473	0
в том числе просроченная	0	X
Дебиторская задолженность по вексям к получению	0	0

в том числе просроченная	0	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0	0
в том числе просроченная	0	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным	0	0
в том числе просроченная	0	X
Прочая дебиторская задолженность	620 288	0
в том числе просроченная	0	X
Итого	4 890 761	0
в том числе итого просроченная	0	X

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

1.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Сумма дебиторской задолженности: 4 181 515 руб..

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

## VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации – в отчете за данный отчетный период не предоставляется.

### 7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за отчетный квартал, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. (Приложение №2).

### 7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность, .

### 7.4. Сведения об учетной политике эмитента

В учетную политику, принятую эмитентом на текущий финансовый год, в отчетном квартале не вносились каких-либо изменений.

### 7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

### 7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала: 22 162 482 руб. .

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала: 5 250 572 руб. .

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала: нет.

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента: нет.

Сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года до даты окончания отчетного квартала: нет.

### 7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, не участвовал в судебных процессах, которые могут существенно отразиться его на финансово-хозяйственной деятельности.

## VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

#### 8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату окончания отчетного квартала: 14 121 683 руб. .

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

1. Обыкновенные акции:

общий объем (руб.): 14 121 683.  
доля в уставном капитале: 100 %.

2. Привилегированные акции:

общий объем (руб.): 0.  
доля в уставном капитале: 0 %.

Акции эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменение размера уставного капитала эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале:

Отчетный период	Наименование показателя	Значение показателя
2002 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	4 217 347 руб. . обыкновенные акции номиналом один рубль, 4 217 347 штук.
2003 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	4 217 347 руб. . обыкновенные акции номиналом один рубль, 4 217 347 штук.
	Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Общее собрание акционеров.
	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	протокол от 28.06.2003 г. .
	Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения	16 869 388 руб. .
2004 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	16 869 388 руб. обыкновенные акции номиналом один рубль, 16 869 388 штук.
2005 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	16 869 388 руб. обыкновенные акции номиналом один рубль, 16 869 388 штук.
2006 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	16 869 388 руб. обыкновенные акции номиналом один рубль, 16 869 388 штук.
	Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Общее собрание акционеров
	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	протокол №2/2005 от 2.12.2005 г. .
	Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения	15 462 083 руб. .
1 квартал 2005 года	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	15 462 083 руб. . обыкновенные акции номиналом один рубль, 15 462 083 штук.
	Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Общее собрание акционеров
	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	протокол б/н от 26.12.2006 г. .
	Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения	14 121 683 руб. .

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда и иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

Название фонда	Отчетный период	Размер фонда, руб.
----------------	-----------------	--------------------

Резервный фонд		
Размер фонда, установленный учредительными документами	25% от уставного капитала	
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода и в процентах от уставного капитала	2 кв. 2007 года	3 530 420 (25%)
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода	2 кв. 2007 года	0
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода и направления использования этих средств	2 кв. 2007 года	335 100

#### 8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: Общее собрание акционеров.

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

*Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, - не позднее чем за 30 дней до даты его проведения. Сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 50 дней до даты его проведения. В указанные сроки сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть опубликовано в газете «Звезда». Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через иные средства массовой информации (телевидение, радио).*

*В сообщении о проведении общего собрания акционеров должны быть указаны:*

- полное фирменное наименование общества и место нахождения общества;
- форма проведения общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование);
- дата, место, время проведения общего собрания акционеров, почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования дата окончания приема бюллетеней для голосования и почтовый адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени;

- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;

- повестка дня общего собрания акционеров;

- порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и адрес (адреса), по которому с ней можно ознакомиться.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

*Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии общества, аудитора общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления требования. Созыв внеочередного общего собрания акционеров осуществляется советом директоров общества.*

*В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.*

*В случае, если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров исходит от акционеров (акционера), оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующих созыва такого собрания, и указание количества, категории (типа) принадлежащих им акций.*

*Требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров подписывается лицами (лицом), требующими созыва внеочередного общего собрания акционеров.*

*В течение пяти дней с даты предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров советом директоров общества должно быть принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.*

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

*Годовое общее собрание акционеров проводится в сроки, устанавливаемые советом директоров, но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.*

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

*Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества. Такие предложения должны поступить в общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года.*

*Предложения вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером). Предложение должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса.*

*Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров акционерами, совет директоров общества вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы по своему усмотрению.*

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

*Информация (материалы) в течение 20 дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.*

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затрат на их изготовление.

#### **8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций**

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

1.

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Детство-1".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИФ "Детство-1".

Место нахождения: 614990, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: 11,39%.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций организации, в случае если она является акционерным обществом: 11,39%.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента): 0%.

#### **8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом**

Существенные сделки (группа взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате совершения сделки: таких сделок не было.

#### **8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента**

Кредитные рейтинги эмитенту и/или ценным бумагам эмитента не присваивались.

### **8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

1.

Категория акций: акции обыкновенные.

Номинальная стоимость каждой акции: 1 рубль.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): 14 121 683 штук.

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): нет.

Количество объявленных акций: 20 932 653 штук.

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: 1 556 штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0 штук.

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: 1-01-30337-D от 6.08.2003 г..

Права, предоставляемые акциями их владельцам: в соответствии с Уставом эмитента: «Акционеры – владельцы обыкновенных акций эмитента имеют право:

*участвовать лично или через представителей в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;*

*вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;*

*получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации и настоящим Уставом;*

*получать дивиденды, объявленные Обществом;*

*в случае ликвидации Общества получить часть его имущества, оставшуюся после расчетов с кредиторами;*

*осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.»*

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: нет.

### **8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента**

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию прочих ценных бумаг, кроме акций.

### **8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска**

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

### **8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска**

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

### **8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента**

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: регистратор.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Регистратор Интрако".

Сокращенные фирменные наименования: ЗАО "Регистратор Интрако".

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

Лицензия регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер лицензии: 10-000-1-00272

Дата выдачи: 24.12.2002

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная Комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации.

#### **8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам**

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату окончания последнего отчетного квартала, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям эмитента:

1. Налоговый Кодекс Российской Федерации, часть вторая, №117-ФЗ от 05.08.2000, с более поздними изменениями и дополнениями;

2. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.2003 г., с более поздними изменениями и дополнениями;

3. Федеральный закон «О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики» №192-ФЗ от 29.12.1998 г.;

4. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в России» №160-ФЗ от 25.06.1999 г.;

5. Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» №115-ФЗ от 07.08.2001;

6. Федеральные законы РФ о ратификации соглашений между Российской Федерацией и зарубежными странами об избежании двойного налогообложения, защите капиталовложений и о предотвращении уклонения от уплаты налогов;

7. Иные законодательные акты Российской Федерации.

У эмитента в обращении находятся только обыкновенные именные акции, иные ценные бумаги эмитента, находящиеся в обращении отсутствуют.

#### **8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента**

Налогообложение доходов по размещенным эмиссионным ценным бумагам эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (НК РФ), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

**Порядок налогообложения доходов по акциям в зависимости от категории владельца акций:**

**1. Физические лица – налоговые резиденты Российской Федерации**

*Налог на доходы физических лиц исчисляется и уплачивается на основании главы 23 части второй Налогового кодекса Российской Федерации, принятой Федеральным законом от 05.08.2000 №117-ФЗ, введенного в действие с 01.01.2001 Федеральным законом от 05.08.2000 №118-ФЗ «О введении в действие части второй Налогового кодекса Российской Федерации и внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации о налогах».*

*Физические лица-резиденты РФ уплачивают налог со следующих видов получаемых доходов по операциям с акциями:*

*1) С доходов по операциям с акциями.*

*При определении налоговой базы по доходам по операциям с акциями учитываются доходы, полученные по следующим операциям:*

*– купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;*

*– купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;*

*Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков.*

*Доход (убыток) по сделке купли-продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами, полученными от реализации ценных бумаг, и расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг) и документально подтвержденными. К указанным расходам относятся:*

*– суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;*

*– оплата услуг, оказываемых депозитарием;*

*– комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг;*

*– биржевой сбор (комиссия);*

*– оплата услуг регистратора;*

*– другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, оплачиваемые за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.*

*Доход по сделке купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Банка России. Размер убытка по сделке с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.*

*Если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом. Имущественный вычет в сумме, полученной в налоговом периоде от продажи акций, находившихся в собственности налогоплательщика менее 3 (Трех) лет, но не превышающей 125 000 (Сто*



двадцать пять тысяч) рублей. При продаже акций, находившегося в собственности налогоплательщика 3 (Три) года и более, имущественный налоговый вычет предоставляется в сумме, полученной налогоплательщиком при продаже указанного имущества.

Налоговая ставка установлена в размере 13 (Тринадцать) процентов.

2) С доходов в виде дивидендов.

Если источником дохода налогоплательщика, полученного в виде дивидендов, является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке в размере 9 (Девять) процентов.

Налоговые агенты обязаны удержать начисленную сумму налога непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате.

Налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня, следующего за днем фактического получения налогоплательщиком дохода.

**2. Физические лица, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации**

Физические лица - нерезиденты РФ уплачивают налог со следующих видов получаемых доходов от источников в Российской Федерации по операциям с акциями:

1) С доходов от реализации акций.

2) С доходов в виде дивидендов.

Налоговая база определяется без применения налоговых вычетов.

Налоговая ставка составляет 30 (Тридцать) процентов.

При распределении дивидендов в пользу налогоплательщика, не являющегося налоговым резидентом Российской Федерации, налог исчисляется и удерживается по ставке 30 (Тридцать) процентов без зачета уплаченной распределяющей дивиденды организацией суммы налога на доход организации.

Порядок и сроки уплаты налога: налоговый агент обязан удержать из доходов налогоплательщика при каждой выплате сумму налога и уплатить ее в бюджет. Налоговый агент перечисляет суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня, следующего за днем фактического получения налогоплательщиком дохода.

**3. Юридические лица - налоговые резиденты Российской Федерации**

Налогообложение операций с акциями производится в соответствии с Главой 25 Налогового Кодекса Российской Федерации, принятой Федеральным законом от 05.08.2000 №117-ФЗ, введенного в действие с 01.01.2001 Федеральным законом от 05.08.2000 №18-ФЗ «О введении в действие части второй Налогового кодекса Российской Федерации и внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации о налогах».

Юридические лица - налоговые резиденты РФ уплачивают налог со следующих видов получаемых доходов по операциям с акциями:

1) С доходов по операциям с акциями.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги, затрат на реализацию.

Налогоплательщик - акционер, реализующий акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяет доход как разницу между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала.

Налогоплательщики определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налоговая ставка составляет 24 (Двадцать четыре) процента, при этом:

– сумма налога, исчисленная по налоговой ставке в размере 6,5 (Шесть целых пять десятых) процентов, зачисляется в федеральный бюджет;

– сумма налога, исчисленная по налоговой ставке в размере 17,5 (Семнадцать целых пять десятых) процентов, зачисляется в бюджеты субъектов Российской Федерации.

Законодательные (представительные) органы субъектов РФ вправе снижать для отдельных категорий налогоплательщиков налоговую ставку в части сумм налога, зачисляемых в бюджеты субъектов РФ. При этом указанная ставка не может быть ниже 13,5 (Тринадцать целых пять десятых) процентов.

Налог определяется как соответствующая налоговой ставке процентная доля налоговой базы. По итогам каждого отчетного (налогового) периода, налогоплательщики исчисляют сумму квартального авансового платежа исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания первого квартала, полугодия, девяти месяцев и одного года. Сумма квартальных авансовых платежей определяется с учетом ранее начисленных сумм авансовых платежей. В течение отчетного периода (квартала) налогоплательщики уплачивают ежемесячные авансовые платежи. Уплата ежемесячных авансовых платежей производится равными долями в размере одной трети подлежащего уплате квартального авансового платежа за квартал, предшествующий кварталу, в котором производится уплата ежемесячных авансовых платежей.

Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий налоговый период.

Квартальные авансовые платежи уплачиваются не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий отчетный период.

Налогоплательщики представляют налоговые декларации не позднее 30 (Тридцати) дней со дня окончания соответствующего отчетного периода.

Налоговые декларации по итогам налогового периода представляются налогоплательщиками не позднее 31 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

2) С доходов в виде дивидендов.

К налоговой базе, определяемой как доход, полученный в виде дивидендов от российских организаций, применяется ставка 9 (Девять) процентов.:

Источником дохода налогоплательщика является российская организация. Указанная организация признается налоговым агентом.

4. Юридические лица, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации

Налогообложение иностранных организаций, не осуществляющих деятельность через постоянное представительство в РФ и получающих доходы от источников в РФ, имеет ряд особенностей.

Отдельные виды доходов, полученные иностранной организацией, и не связанные с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов. К таким доходам относятся:

- дивиденды, выплачиваемые иностранной организации - акционеру (участнику) российских организаций;
- доходы от реализации акций российских организаций, более 50 (Пятидесяти) процентов активов которых состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории Российской Федерации.

Ставки налога составляют:

15 (Пятнадцать) процентов – по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций;

20 (Двадцать) процентов – по доходам от реализации акций российских организаций;

Обязанность по определению суммы налога, удержанию этой суммы из доходов налогоплательщика и перечислению налога в бюджет возлагается на российскую организацию, выплачивающую указанный доход налогоплательщику.

Налог удерживается при каждой выплате (перечислении) денежных средств.

Налоговый агент обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение 3 (Трех) дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.

#### **8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента**

За 5 последних завершённых финансовых лет:

1.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2002 год.

Если решение о выплате (объявлении) дивидендов эмитентом не принималось, указывается на это обстоятельство: Общим собранием акционеров по итогам за 2002 год было принято решение не направлять средства на выплату дивидендов по итогам за 2002 года.

2.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 2,40 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 40 486 531,20 руб. .

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 29 июня 2004 г. .

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №1/2004 от 13.07.2004 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2003 год.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 33 384 720,00 руб. .

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: - .

3.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 3,40 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 57 355 919,20 руб. .

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 15 мая 2005 г. .

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №1/2005 от 23.05.2005 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2004 год.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 40 014 082, 04 руб. .

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: - .

4.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 6,60 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 102 049 747,80 руб. .

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 1 декабря 2005 г. .

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №2/2005 от 2.12.2005 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 9 месяцев 2005 года.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 65 618 241,58 руб. .

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: - .

5.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 20 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 309 223 540 руб. .

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 15 апреля 2006 г. .

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №2/2006 от 24.04.2006 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2005 год (без учета (помимо) решения о выплате (объявлении) дивидендов, принятого по итогам 9 месяцев 2005 года).

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 204 444 886,89 руб. .

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: - .

6.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 10 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 141 121 683 руб..

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 25 декабря 2006 г..

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров от 26.12.2006 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 9 месяцев 2006 года.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 67 910 211, 29 руб..

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: -.

7.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 2 рубля на одну голосующую акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 28 240 254 руб..

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 28 апреля 2007 г..

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №1/2007 от 14.05.2007 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2006 год (без учета (помимо) решения о выплате (объявлении) дивидендов, принятого по итогам 9 месяцев 2006 года).

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 4 832 288,95 руб..

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: -.

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

#### **8.10. Иные сведения**

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами: нет.

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах ежеквартального отчета, раскрываемая по усмотрению эмитента: нет.

Процедуры, препятствующие несанкционированному доступу к служебной информации и ее неправомерному использованию

Процедуры, препятствующие несанкционированному доступу к служебной информации и ее неправомерному использованию, в т.ч. при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, установленные в Компании, включают в себя:

- перечень ограничений по доступу к служебной информации;
- требования по разграничению прав доступа и обеспечению конфиденциальности информации;
- меры защиты служебной документации и информации от неправомерного использования;
- меры защиты рабочих мест и мест хранения документации и информации от несанкционированного доступа;
- требования к работникам Компании; систему мер ответственности за несанкционированное предоставление работниками подразделений Компании служебной информации работникам других подразделений и посторонним лицам.

В настоящем документе используются следующие термины и определения:

**Служебная информация** – любая информация, имеющаяся в распоряжении Компании, не являющаяся общедоступной и содержащая сведения об эмитенте и выпущенных им эмиссионных ценных бумагах, об операциях (сделках) Компании и ее клиентов на рынке ценных бумаг, которая ставит работников Компании, обладающих такой информацией в силу своего служебного положения или трудовых обязанностей, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами рынка ценных бумаг;

**Процедуры** - процедуры, препятствующие несанкционированному доступу к служебной информации и ее неправомерному использованию, в том числе при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Целью Процедур является исключение возможности несанкционированного доступа к служебной информации и ее использования работниками Компании и третьими лицами в собственных интересах в ущерб интересам клиентов Компании и интересам самой Компании.

Контролер осуществляет текущий контроль за соблюдением Процедур сотрудниками Компании, а также проводит проверки эффективности защиты служебной информации с помощью указанных Процедур.

#### Перечень процедур:

Процедура ограничения доступа посторонних лиц в помещения подразделений Компании, предназначенные для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг или эксплуатации информационно-технологических систем, предусматривающая следующие мероприятия:

- размещение помещений подразделений Компании и оборудования способом, исключающим возможность бесконтрольного проникновения в эти помещения и к этому оборудованию посторонних лиц, включая сотрудников других подразделений;
- проведение переговоров с клиентами в специально оборудованном помещении;
- обеспечение контроля за входом в помещения Компании;
- оборудованием окон помещений металлическими решетками и/или охранной сигнализацией, связанной с пультом централизованного наблюдения за сигнализацией;
- обеспечением постоянного контроля со стороны службы охраны Компании за посторонними лицами в течение всего времени их нахождения в помещениях Компании.

Процедура разграничения прав доступа при вводе и обработке данных с целью защиты от несанкционированных действий сотрудников разных подразделений Компании, а также процедура ограничения доступа сотрудников Компании Организации к служебной информации, предусматривающая следующие мероприятия:

- четкое разграничение прав и обязанностей сотрудников Компании;
- доступ к данным только ограниченного круга лиц, являющихся непосредственными исполнителями, обеспечивающими осуществление конкретного вида профессиональной деятельности Компании. Доступ сотрудников Компании только к сведениям, необходимым им для выполнения своих прямых служебных обязанностей в пределах предоставленных полномочий;
- наличие системы разграничения доступа к разным уровням баз данных и операционной среды используемого программного обеспечения, состоящей из системы разграничения доступа на уровне локальной сети.
- доступ к данным только с определенных автоматизированных рабочих мест;
- ведение автоматизированного журнала регистрации пользователей информационной системы и регистрации попыток несанкционированного доступа к данным, содержащим служебную информацию;
- своевременное уничтожение всех, не подлежащих хранению документов.

Процедура защиты рабочих мест и мест хранения документов от беспрепятственного доступа и наблюдения, защиты служебной информации от неправомерного использования, предусматривающая следующие мероприятия:

- размещение рабочих мест сотрудников таким образом, чтобы исключить возможность несанкционированного просмотра документов и информации, отраженной на экранах мониторов;
- использование надежных систем защиты служебной информации от неправомерного использования;
- хранение документов, содержащих служебную информацию, в запираемых шкафах или сейфах;
- защитой окон в рабочих помещениях от внешнего дистанционного наблюдения светонепроницаемыми стеклами и жалюзи;

Процедура управления персоналом, предусматривающая наличие письменного обязательства сотрудников Компании о неразглашении служебной информации внутри Компании и за ее пределами.

Процедура взаимодействия подразделений Компании, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, предусматривающая разработку правил обмена служебной информацией и их соблюдение.

Компания обеспечивает конфиденциальность информации, в том числе о счетах депо и инвестиционных счетах клиентов, включая информацию о производимых операциях по счетам и иные сведения о клиентах, ставшие ему известными в связи с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и оказанием соответствующих услуг клиентам.

Сведения о счетах депо и инвестиционных счетах клиентов могут быть предоставлены только:

- самим клиентам;
- их уполномоченным представителям;
- лицензирующему органу в рамках его полномочий при проведении проверок деятельности Компании или саморегулируемой организации, уполномоченной лицензирующим органом;
- судебным, правоохранительным и налоговым органам, а также иным уполномоченным государственными органами при осуществлении ими деятельности в соответствии с законодательством.

К конфиденциальной информации Компании относятся следующие сведения:

- список клиентов Компании;
- сведения о наименованиях и количестве ценных бумаг, учитываемых на счетах депо и инвестиционных счетах, их номинальной и рыночной стоимости;
- информация о сделках, совершенных клиентами Компании;
- сведения о содержании поручений клиентов, а также любые другие сведения о движении или обременении ценных бумаг на счетах депо и инвестиционных счетах;
- сведения о структуре данных, используемых в автоматизированной информационной системе Компании, а также о паролях доступа к информации.

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
на 30 Июня 2007 г.

Организация: **ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"**  
Идентификационный номер налогоплательщика  
Вид деятельности: **Брокерская, дилерская и депозитарная**  
Организационно-правовая форма форма собственности  
**Открытое акционерное общество частная**  
Единица измерения: **тыс. руб.**  
Местонахождение (адрес)  
614990, Пермская обл., Пермь, Коммунистическая ул., д.53

Коды		
0710001		
2007	06	30
24061590		
5902113957/590201001		
65.23.10		
67	16	
384		

Дата утверждения \_\_\_\_\_  
Дата отправки / принятия \_\_\_\_\_

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	120	15 625	16 912
Незавершенное строительство	130	60	60
Долгосрочные финансовые вложения	140	365 937	393 923
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>381 622</b>	<b>410 895</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	191	250
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	4	3
расходы будущих периодов	216	187	247
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	1	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	24 374	4 892
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	2 364	4 270
Краткосрочные финансовые вложения	250	304 247	251 762
Денежные средства	260	73 031	41 196
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>401 844</b>	<b>298 100</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>783 466</b>	<b>708 995</b>

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал (85)	410	15 462	14 122
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(1 342)	(2)
Добавочный капитал (87)	420	130 520	130 520
Резервный капитал (86)	430	3 866	3 530
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	3 866	3 530
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	274 289	245 246
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>422 795</b>	<b>393 416</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>590</b>	-	-
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	620	60 352	46 233
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	1 152	1 153
задолженность перед персоналом организации	622	0	2 500
задолженность по налогам и сборам	624	6 983	4 527
прочие кредиторы	625	52 217	37 693
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	300 319	269 346
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>360 671</b>	<b>315 579</b>

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	1 571	1 456
в том числе по лизингу	911	1 571	1 456
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	2 220	1
Обеспечения обязательств и платежей полученные	960	53 029	68 076

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИХ И УБЫТКАХ**  
за период с 1 Января по 30 Июня 2007 г.

Организация: **ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"**  
Идентификационный номер налогоплательщика  
Вид деятельности: **Брокерская, дилерская и депозитарная**  
Организационно-правовая форма форма собственности  
**Открытое акционерное общество частная**  
Единица измерения: **тыс. руб.**  
Местонахождение (адрес)  
614990, Пермская обл., Пермь, Коммунистическая ул., д.53

Форма № 2 по ОКУД  
Дата (год, месяц, число)  
по ОКПО  
ИНН  
по ОКВЭД  
по  
ОКОПФ/ОКФС  
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
2007	06	30
24061590		
5902113957/590201001		
65.23.10		
67	16	
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	Код		
1	2	3	4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>	010	526 242	1 628 010
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)			
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(467 770)	(1 601 342)
Валовая прибыль	029	58 472	26 668
Коммерческие расходы	030	(63)	(24)
Управленческие расходы	040	(18 027)	(10 593)
Прибыль (убыток) от продаж	050	40 382	16 051
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	060	2 608	7 153
Проценты к уплате	070	-	(585)
Доходы от участия в других организациях	080	-	110 296
Прочие доходы	090	38 789	151 134
Прочие расходы	100	(71 881)	(28 748)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	140	9 898	255 301
Текущий налог на прибыль	150	(9 246)	(4 460)
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода)</b>	190	652	250 841

**РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ**

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
Наименование	Код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
		3	4	5	6
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	-	5	-	1
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	11
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	10	-	-	-