

“Предварительно утвержден”
Советом директоров ОАО «МегаФон»
Протокол № 110(174) от 30.04 2009

“Утвержден”
Годовым Общим собранием акционеров
ОАО «МегаФон»
Протокол от 05.06.2009

Председатель годового Общего собрания акционеров

А. Элохольма

Секретарь годового Общего собрания акционеров

А.А. Горяинова

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ОАО «МЕГАФОН» ЗА 2008 ГОД

Контактная информация

Полное наименование: Открытое акционерное общество «МегаФон»

Сокращенное наименование: ОАО «МегаФон»

Адрес: Россия, 115035, г. Москва, Кадашевская набережная, д. 30.

Веб-сайт: <http://www.megafon.ru/>

Для акционеров:

Корпоративный секретарь

Горяинова Анна

Телефон: +7 (495) 980 19 70

Факс: +7 (495) 980 19 30

Электронная почта: corporate@megafon.ru

Информация для акционеров Компании расположена по адресу: <http://www.megafon.ru/about/invest/>

Аудитор Компании: ООО «Эрнст энд Янг»

Адрес: 115035, Москва, Садовническая наб., 77, стр. 1, Бизнес Центр «Аврора»

Телефоны: +7 (495) 705 97 00, 755 97 00

Факс: +7 (495) 755 97 01

Веб-сайт: <http://www.ey.com/global/content.nsf/Russia/Home>

Регистратор Компании:

ЗАО «Национальная Регистрационная Компания»

Лицензия ФКЦБ России №10-000-1-000252 (бессрочная).

Адрес: 121357, Москва, ул. Вересаева, д.6.

Телефоны: +7 (495) 440 79 18, 440 79 20, 440 79 29, 440 79 30, 440 63 25

Факс: +7 (495) 440 63 55

Веб-сайт: <http://www.nrcreg.ru/>

Настоящий годовой отчет (далее – Годовой отчет) подготовлен по состоянию на 31 декабря 2008 г. с использованием информации, доступной Открытому акционерному обществу «МегаФон» (далее также – МегаФон или Компания) и его дочерним обществам (далее совместно – Группа) на момент составления настоящего отчета.

Территория действия сети «МегаФон»

(карта на развороте: 83 субъекта РФ, количество абонентов в каждом макрорегионе врезкой)

на 31.12.2008	
МегаФон - Москва	6 479 666
МегаФон Северо-Запад	7 685 112
МегаФон - Центр	4 711 740
МегаФон - Северный Кавказ	5 820 175
МегаФон - Поволжье	9 967 506
МегаФон - Урал	3 416 014
МегаФон - Сибирь	2 289 601
МегаФон - Дальний Восток	2 919 313
Таджикистан	268 540
Всего	43 557 667

Макрорегионы для карты:

МегаФон - Москва: Москва и Московская область,

МегаФон Северо-Запад:

Санкт-Петербург, Ленинградская область, Архангельская, Вологодская, Калининградская, Мурманская, Новгородская, Псковская области, Республика Карелия, Ненецкий автономный округ

МегаФон - Центр:

Нижегородская, Брянская, Владимирская, Калужская, Курская, Орловская, Рязанская, Тульская, Белгородская, Воронежская, Липецкая, Тамбовская, Ивановская, Костромская, Смоленская, Тверская, Ярославская области

МегаФон - Северный Кавказ:

Республики Ингушетия, Кабардино-Балкария, Карачаево-Черкессия, Адыгея, Дагестан, Северная Осетия, Чечня, Ростовская область, Краснодарский и Ставропольский края

МегаФон - Поволжье:

Самарская, Саратовская, Волгоградская, Ульяновская, Астраханская, Пензенская, Оренбургская области, Республики Башкортостан, Калмыкия, Татарстан, Марий Эл, Чувашия, Мордовия

МегаФон - Урал:

Курганская, Свердловская, Тюменская, Кировская, Челябинская области, Пермский край, Республики Коми, Удмуртия, Ханты-Мансийский и Ямало-ненецкий автономные округа

МегаФон - Сибирь:

Новосибирская, Кемеровская, Томская, Омская области, Красноярский и Алтайский края, Республики Хакасия, Алтай и Тыва

МегаФон - Дальний Восток:

Амурская, Сахалинская, Магаданская, Иркутская области, Камчатский, Приморский, Хабаровский, Забайкальский края, Республики Бурятия и Саха (Якутия), Еврейская автономная область, Чукотский автономный округ

Таджикистан

1. Обращение Председателя Совета директоров

Уважаемые акционеры!

В 2008 год МегаФон вступил зрелым оператором, набрав за прошедшие годы большой вес как по количеству абонентов, так и по выручке. В течение нескольких последних лет мы ожидали, что бурный рост российского рынка мобильной связи начнет затухать в связи с насыщением, это время наступило. К новым рыночным реалиям, когда операторы мобильной связи окажутся лицом к лицу с новыми вызовами рынка, МегаФон пришел подготовленным.

Развитие компании достигло такого уровня, который требует нового видения будущего, особенно в условиях изменившегося рынка. В 2008 году МегаФон перешел к двум горизонтам планирования - среднесрочному операционному и долговременному стратегическому.

Новый подход к бизнесу выразился, в том числе, и в структурных изменениях. Впервые введена должность первого заместителя генерального директора ОАО «МегаФон» по операциям. Созданы два новых направления - управление непрофильными активами и слияние и поглощение. Главным центром приложения усилий на российском рынке компания считает технологическую эволюцию к связи нового поколения.

Эксперты российских телекоммуникаций считают, что в 2009 году продолжится рост пользовательской аудитории мобильного доступа к Интернету и потребления трафика. При этом они предполагают, что структура потребления будет характеризоваться дальнейшими сдвигами в сторону технологий 3G¹: по итогам 2009 года на GPRS²/EDGE³ будет приходиться не более половины всего трафика передачи данных в российских сотовых сетях. В такой ситуации МегаФону очень важно закрепить лидерскую позицию на этом рынке, поскольку она станет генератором заметной части выручки в будущем.

В конце 2008 года принято важное для дальнейшего успешного развития МегаФона решение о проведении в 2009 году реорганизации. Присоединение дочерних обществ увеличит стоимость объединенной компании и станет дополнительным импульсом для дальнейшего развития.

Я уверен, что в прошлом году МегаФон успешно вышел на качественно новый уровень управления бизнесом и создал стартовую площадку для достижения лидерской позиции на рынке и создания дополнительной ценности для акционеров в будущем.

¹ 3G (Third Generation) – технологии мобильной связи «третьего поколения», набор услуг, которые объединяют высокоскоростной мобильный доступ с услугами сети Интернет и технологию радиосвязи, которая создаёт канал передачи данных.

² GPRS (General Packet Radio Service) – технология пакетной передачи данных, которая позволяет получать и передавать информацию с помощью мобильного телефона на существенно более высоких скоростях, по сравнению со стандартным голосовым каналом GSM (9,6Кбит/с). Теоретический максимум скорости передачи данных через GPRS составляет 171,2 Кбит/с.

³ EDGE (Enhanced Data-Rates For GSM Evolution) — технология передачи данных, которая обеспечивает большую пропускную способность канала и более высокую скорость передачи — до 384 Кбит/с.

2. Обращение Генерального директора ОАО «МегаФон»

Уважаемые акционеры!

За несколько лет своей истории МегаФон завоевал лидерскую позицию на российском рынке мобильной связи в разных номинациях - по динамике развития, по узнаваемости бренда, по лояльности клиентов, в инновационных подходах к бизнесу и многих других областях. Мы всегда стремились к тому, чтобы быть лучшими, опережали рынок, создавали новые возможности для общества, разрушали стереотипы. Это было время бурного роста рынка, несмотря на то, что уже давно уровень проникновения мобильной связи в России превысил численность населения страны и эксперты стали ждать замедления развития мобильной связи.

Прошедший год показал, что время органического роста подошло к окончанию, а мировой экономический кризис стал еще одним поводом что-то пересмотреть в своей бизнес-практике.

2008 год многое определил в выборе пути для нашего дальнейшего роста. До этого времени все участники российского рынка мобильной связи развивались, следуя одной и той же логике, а в прошлом году мы увидели, что рынок достиг зрелости, на таком рынке невозможно успешно конкурировать, применяя уже известные и апробированные решения. Пора каждому выбирать свои приоритеты.

В прошлом году мы сознательно отказались от нескольких возможностей выйти на рынки зарубежья, хотя по-прежнему считаем экстерриториальную экспансию перспективным направлением. Мы не совершили сделки по приобретению сотовой розницы, хотя такая активность была заметным трендом. Мы считаем, что наш строгий подход к инвестициям создал для нас существенное преимущество - в то время как большинство российских компаний оказались в сложной финансовой ситуации, мы свободны от долговой нагрузки, что дает нам дополнительную устойчивость в кризисной экономике.

Решения о наших инвестициях в будущем будут основаны на оценке целого ряда параметров, в том числе и стратегической целесообразности.

Одним из наиболее перспективных и привлекательных сегментов телекоммуникаций мы считаем мобильный интернет, поэтому основной фокус наших усилий в будущем придется на развитие сетей 3G в России. Мы рассчитываем закрепиться на позиции лидера в этом сегменте рынка.

Для сохранения лояльности своей абонентской базы и тем более для ее расширения мы сосредоточимся на сегментированных маркетинговых предложениях, адресованных узким группам клиентов и тем самым наиболее полно учитывающих их потребности и ожидания. Кроме того, особенное внимание мы будем уделять развитию своего уникального конкурентного преимущества - обслуживанию в стиле МегаФон.

Для нас очень важным стало решение конца прошлого года о проведении реорганизации, что положительно отразится на эффективности бизнеса, в том числе даст нам возможность в полной мере воспользоваться преимуществами от реализации лицензий на сети 3G и дальнюю связь.

Я уверен, что мы сумеем добиться отличных результатов в следующем году. При вашей поддержке мы намерены осуществить планы успешного и прибыльного развития, продолжая повышать стоимость компании.

3. Российская экономика и отрасль телекоммуникаций. Перспективы в зеркале мирового экономического кризиса

В конце лета 2008 года экономика Российской Федерации начала испытывать негативное влияние мирового экономического кризиса, который отразился также на рынке телекоммуникаций.

По данным исследовательской компании Комкон на декабрь 2008 года уменьшились доходы около 52% населения Российской Федерации. Около 26% населения России полностью или частично лишилось занятости.

В 2008 году самыми стабильными категориями потребления оставались продукты питания и связь – жители России не склонны отказываться ни от приобретения продуктов питания, ни от услуг связи. Никто из опрошенных в рамках исследования Комкон не заявил о том, что хочет отказаться от услуг мобильной связи, но по нашим собственным наблюдениям наши клиенты уже начали экономить за счет сокращения потребления.

Мы прогнозируем, что в 2009 году удельный трафик может снижаться, абоненты могут отказываться от «излишеств», в разряд которых попадут инновационные дополнительные услуги, и будут стараться ограничить свои траты на мобильную связь базовой услугой – мобильной телефонией.

Мы предполагаем, что одним из немногих сегментов дополнительных услуг, которые будут приносить доходы в условиях кризиса в 2009 году, будет передача данных на массовом рынке. Согласно прогнозам ComNews Research, по итогам 2009 года доходы российских сотовых операторов в данном сегменте вырастут на 67%, превысив отметку в 42 млрд. руб. Продолжится рост пользовательской аудитории и потребления трафика: в 2009 году объем интернет-трафика в сетях сотовой связи России удвоится. При этом его структура будет характеризоваться дальнейшими сдвигами в сторону технологий 3G: по итогам 2009 года на GPRS/EDGE будет приходиться не более половины всего трафика передачи данных в российских сотовых сетях, при условии, что кризис не заставит операторов сократить инвестиции в развитие сетей связи нового поколения или даже совсем от них отказаться.

Основные тенденции рынка

Операторы мобильной связи в России более чем когда-либо фокусируются на эскалации выручки - большинство игроков рынка прибегали к повышению цен на свои услуги – в архивных тарифных планах, на услуги в отдельных категориях и так далее.

Все операторы в том или ином виде стремятся предложить клиентам конвергентный продукт.

Существенные структурные изменения демонстрирует рынок сотового ритейла - в одних случаях операторы мобильной связи приобретали розничные сети либо вступили с ними в стратегическое партнерство, в других - сосредоточились на развитии собственной розницы и вели переговоры о приобретении независимых федеральных розничных сетей.

В 2008 году российские операторы впервые стали участниками рынка терминального оборудования: стали продавать iPhone по контракту с Apple и специальное оборудование для передачи данных – USB-модемы.

Главной приметой глобального рынка мобильной связи в последние годы стало нарастающее развитие технологий, которые превращают мобильный телефон в универсальное коммуникационное устройство.

Компания Apple, представляя Apple iPhone, позиционировала его не как телефон, а как мультимедийную станцию для работы с голосовой и цифровой информацией. В продаже появляются различные новые устройства, которые предназначены для передачи информации по сетям мобильной связи: модемы, фоторамки с СИМ-картами для передачи изображений.

Самым устойчивым к влиянию кризиса сегментом телекоммуникаций в России стал мобильный интернет (услуги передачи данных).

По оценкам ComNews Research мобильный интернет - самый быстрорастущий сегмент дополнительных услуг в сетях сотовой связи России. В основе этого роста лежит разворачивание сетей третьего поколения, увеличение численности пользователей мобильного интернета и потребляемого ими трафика. В условиях кризиса мобильный интернет становится самым эффективным инструментом поддержания ARPU.

В 2008 году сегмент мобильного интернета демонстрировал наиболее высокие темпы роста не только по сравнению с другими дополнительными услугами, но даже в сравнении с голосовыми услугами. Согласно оценкам ComNews Research в 2008 году услуги передачи данных принесли российским операторам 25.4 млрд руб. (USD 1.0 млрд), что на 87% больше чем в предыдущем году.

Столь впечатляющему росту доходов способствовало практически двукратное увеличение пользовательской аудитории, численность которой к концу года достигла 31.2 млн, или 17% от общей численности абонентов сотовой связи в России.

Несмотря на 16%-ное снижение средней стоимости 1Мб трафика, среднемесячный доход в расчете на одного активного пользователя в интернет (ARPU⁴ Internet Active) в 2008 году вырос по сравнению с предыдущим годом на 24% - до 80 руб. При этом за год общий объем Интернет-трафика вырос в 2.2 раза, до 5.8 Петабайт (около 6 тысяч Терабайт или 6 144 000 Гигабайт).

4. Положение МегаФона на отраслевом рынке

ОАО «МегаФон» через свой Северо-Западный филиал и 100% дочерние компании владеет лицензиями на оказание услуг связи во всех субъектах Российской Федерации. Еще одна дочерняя компания МегаФона - ЗАО «ТТ Mobile» оказывает услуги мобильной связи на территории Республики Таджикистан. МегаФон владеет 75% пакетом акций, остальные 25% принадлежат ОАО «Таджиктелеком».

МегаФон - лидер по территориальному охвату рынка в России

Мы - единственный оператор мобильной связи, который охватил своими услугами всю страну, занимающую площадь 17 098 242 км² и с населением в 142 млн человек.

В России услуги мобильной связи оказывают три федеральных оператора - ОАО «МегаФон», ОАО «МТС» и ОАО ВымпелКом, - а также несколько десятков небольших региональных

⁴ ARPU (Average revenue per user) - средняя ежемесячная выручка от продажи услуг в расчете на одного абонента. Является одним из показателей, характеризующих успешность бизнеса компании

телекоммуникационных компаний. Три крупнейших оператора России работают в стандарте GSM⁵, а в 2007 году МТС и ВымпелКом приступили к развитию сетей в более современном стандарте, который принято называть третьим поколением мобильной связи. МегаФон стал первым в стране оператором, приступив к оказанию коммерческих услуг в новом стандарте годом ранее основных конкурентов - осенью 2007 года.

МегаФон – лидер в технологических инновациях

В 2007 г. МегаФон стал обладателем лицензии №1 на предоставление услуг мобильной связи третьего поколения (стандарт UMTS⁶), получив на конкурсе самый высокий балл. Всего полгода спустя, обобщив результаты своих многолетних исследований и практический опыт, полученный в нашей действующей сети 3G в Таджикистане - первой в Центральной Азии - мы создали коммерческий продукт для пользователей услуг 3G в России.

С 24 октября 2007 года в Санкт-Петербурге и Ленинградской области действует первая в России сеть 3G «МегаФон». К концу 2008 года сеть третьего поколения работает в коммерческом режиме во всех крупных городах одного из важнейших регионов России — Северо-Западного Федерального округа, в Дагестане и некоторых других регионах. **Общее количество субъектов, РФ, охваченных связью нового поколения, составило 23 - это максимальный охват регионов России сетью 3G.**

МегаФон – лидер российского рынка мобильной связи по динамике развития

МегаФон за несколько лет сумел завоевать существенные позиции на российском рынке, лидируя по динамике развития - ***из года в год рост абонентской базы и выручки компании превышают темпы роста абонентской базы и доходов отрасли мобильной связи в России.*** Отмечая успехи компании, международные рейтинговые агентства ежегодно повышают корпоративный кредитный рейтинг МегаФона. В 2008 г. Standard & Poor's (S&P) повысило долгосрочный кредитный рейтинг Компании с BB до BB+ с «положительной» перспективой. Moody's повысило рейтинг Компании с Ba3 до стабильного Ba2. Fitch подтвердило рейтинг Компании на уровне стабильного BB+.

МегаФон первым из российских операторов начал экспансию на зарубежные рынки

С сентября 2001 года дочерняя компания ОАО «МегаФон» — ЗАО «ТТ мобайл» — работает на таджикском рынке под маркой MLT («Мобильные Линии Таджикистана»).

Динамичное развитие, инновации в бизнесе и забота о клиентах – три краеугольных камня, на которых строится успех МегаФона, первого общероссийского оператора мобильной связи.

Передовые услуги мобильной связи, которые предлагает первый общероссийский оператор сотовой связи, делают жизнь людей яркой, насыщенной и соответствующей современным ритмам. Традиционно многие интересные мобильные новинки представляет российскому рынку именно МегаФон. МегаФон сделал мобильную связь в России доступной для всех, сломал бытующие стереотипы о приоритете столицы над регионами и за короткий срок превратился в практически 100-процентно узнаваемый общероссийский бренд. По данным исследования позиций бренда (проведено агентством «BUSINESS ANALITICA»), абоненты МегаФона демонстрируют самый высокий уровень лояльности.

⁵ GSM (Global System for Mobile Communications) – стандарт для цифровой мобильной связи на частотах 900 МГц и 1800 МГц.

⁶ UMTS (Universal Mobile Telecommunications System, УСМС) – универсальная система мобильной связи, технология сотовой связи, относящаяся к поколению 3G. С целью отличия от конкурирующих решений, УСМС (UMTS) также часто называют 3GSM с целью подчеркнуть принадлежность технологии к сетям третьего поколения 3G и его преемственность в разработках от сетей стандарта GSM.

МегаФон – уже не просто символ качественной мобильной связи, это нацеленность на жизненный успех, что играет мощную положительную роль в продвижении компании на рынке. МегаФон востребован, потому что в сознании клиентов он прочно связан с новыми технологиями и инновациями, с гибкой тарифной политикой, особенным вниманием к качеству обслуживания клиентов. И, разумеется, очевидным плюсом МегаФона является покрытие во всех регионах Российской Федерации.

Услуга международного роуминга доступна нашим абонентам в 222 странах - это лучший показатель на рынке России.

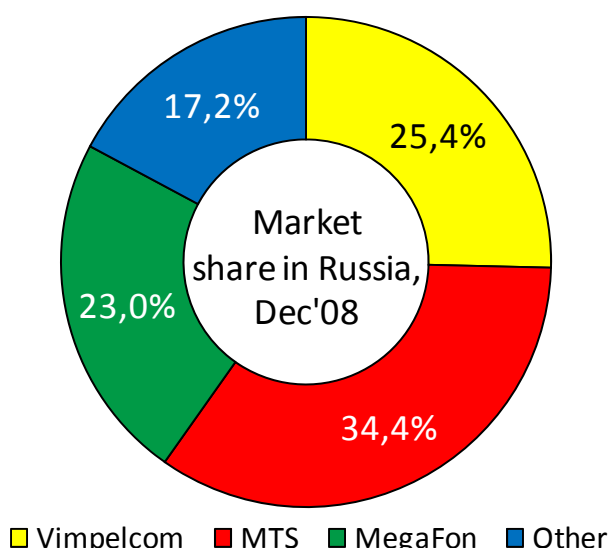
5. МегаФон растет вопреки кризису

Рост абонентской базы в 2008 году оказался больше, чем в 2007 вопреки тенденции замедления роста рынка в связи с его насыщением. Причина успеха - большее кол-во подключений и значительно меньший отток. По итогам 2008 года МегаФон и МТС увеличили свою долю рынка на 2,5% и 1,2% соответственно. Компания ВымпелКом показала отрицательный прирост абонентской базы в связи с изменением учетной политики.

По итогам 2008 года МегаФон показал лучший результат по приросту абонентской базы в России как в абсолютном, так и в относительной выражении. 51% от чистого прироста пользователей мобильной связи в России за 2008 год приходится на МегаФон.

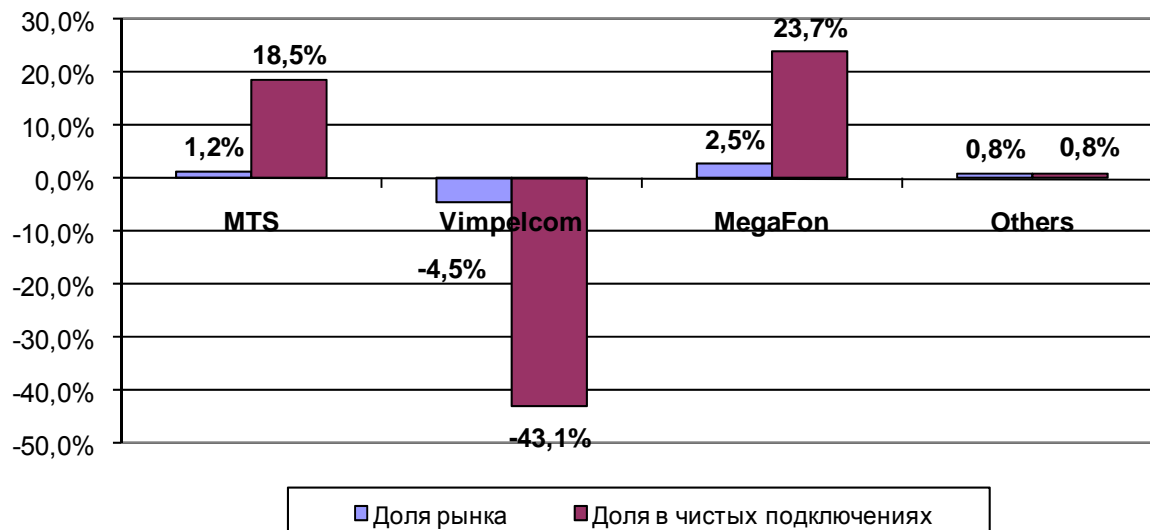
Абонентская база МегаФона выросла на 22% к результату 2007 года.

Распределение долей операторов на российском рынке мобильной связи



Наши результаты в **количестве чистых подключений (валовые подключения за минусом оттока) в 2008 году стали лучшими на рынке** - доля в чистых подключениях увеличилась на 24%.

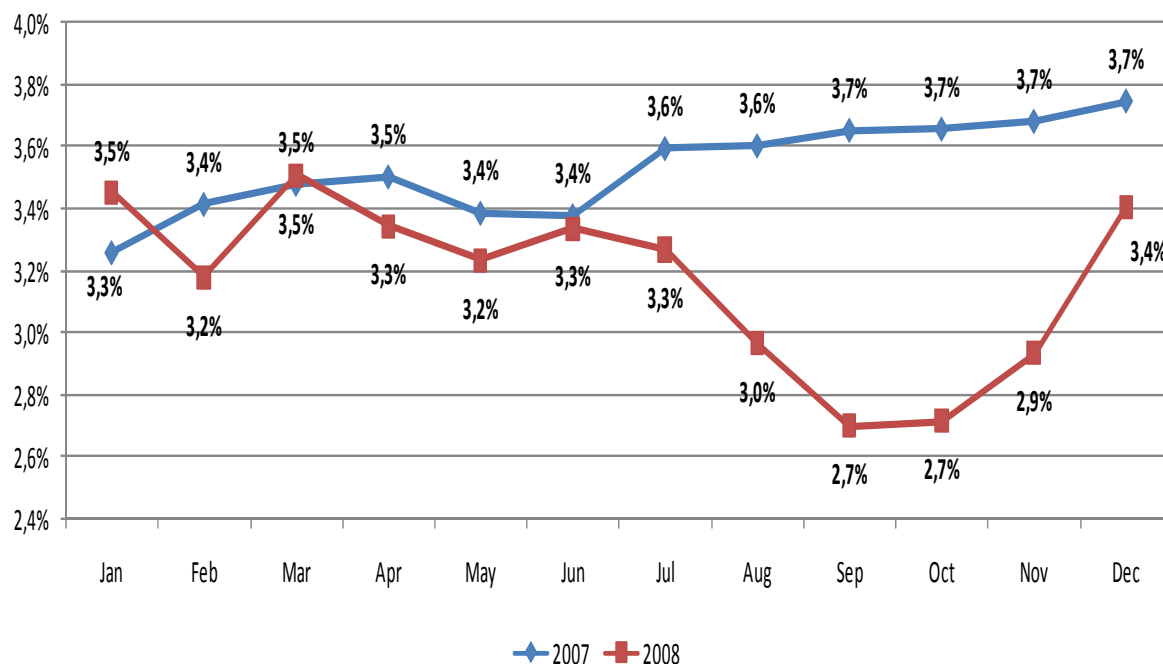
Изменение долей рынка и долей в чистых подключениях в 2008 году в сравнении с 2007 годом (в процентных пунктах)



В 2008 г. мы продолжили снижать отток абонентов за счет улучшения качества работы сети, повышения качества обслуживания абонентов. Мы начинаем видеть результаты накопительной программы лояльности абонентов «МегаФон Бонус», стартовавшей в 2005 году. За три года работы программы ее проникновение достигло 33%

Отток клиентов снизился в 2008 году по отношению к 2007 на 9%.

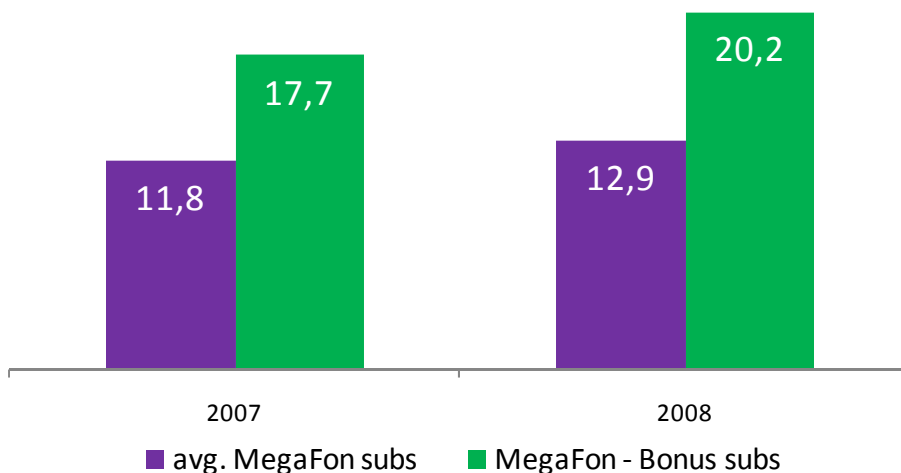
Сравнение оттока абонентов (Churn rate) % в 2007 в 2008гг.



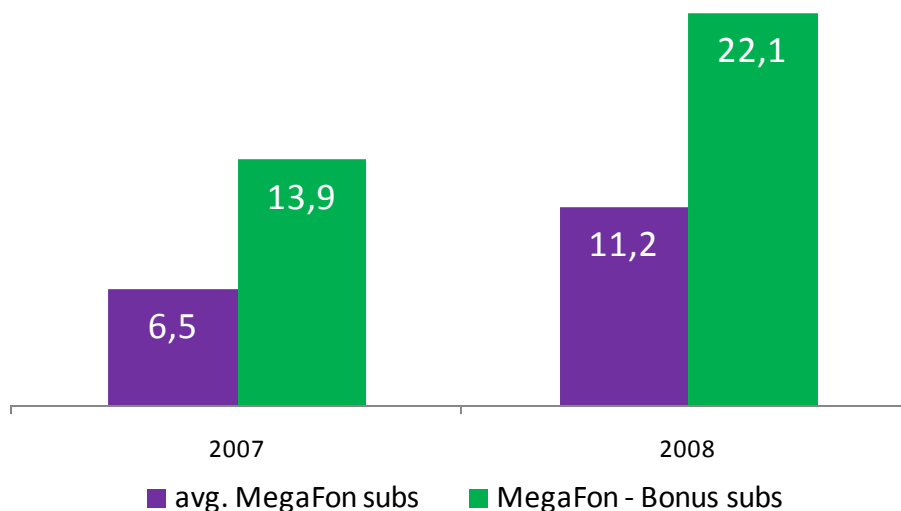
Средняя продолжительность жизни абонента – участника программы «МегаФон Бонус» в полтора раза выше, чем у абонента, в программе не участвующего.

Ожидаемая выручка от абонента за срок его участия в программе «МегаФон Бонус» в 2 раза выше, чем в среднем по абонентской базе.

average lifetime in network (mth.)

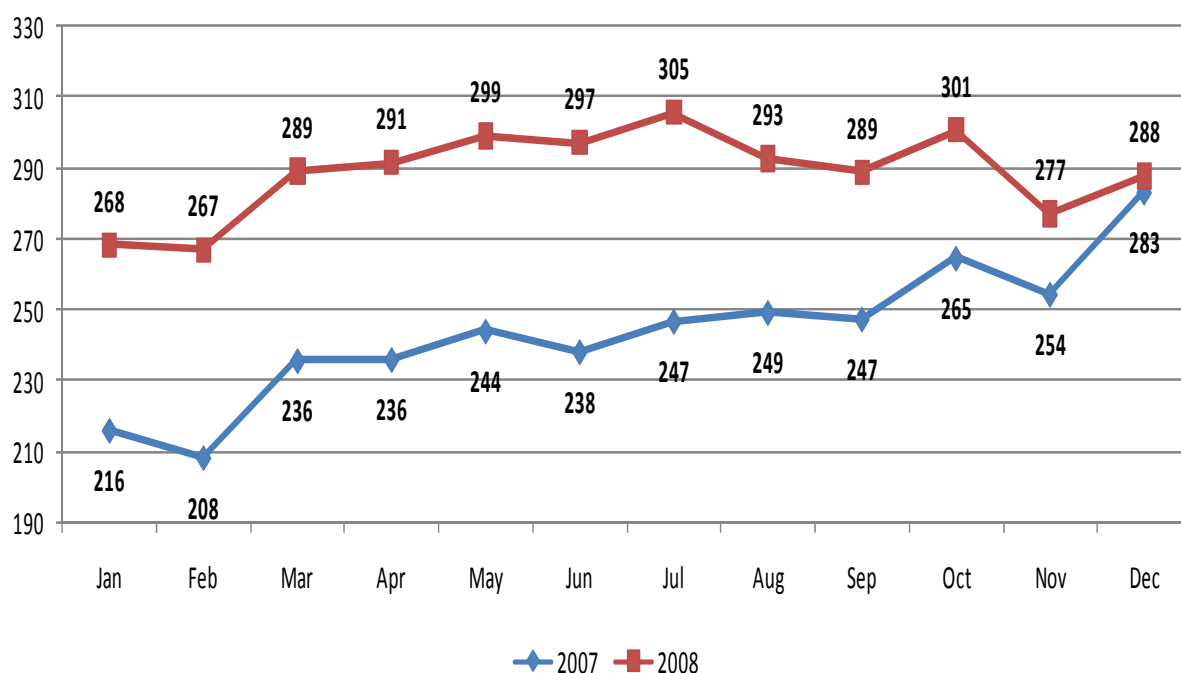


expected revenue during Lifetime, RUB (000)



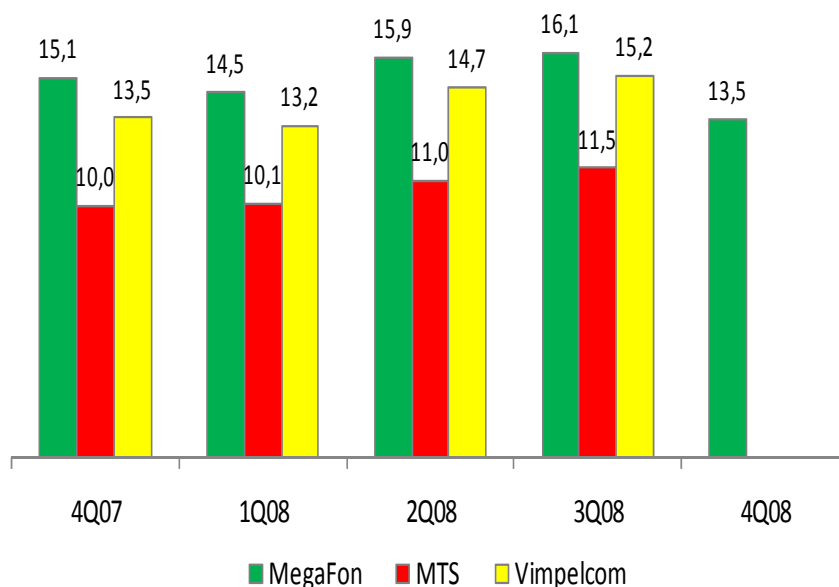
MOU (среднее количество минут эфирного времени в расчете на одного абонента) выше, чем у наших конкурентов по «Большой тройке». Вместе с тем в 4-м квартале рост MOU стал сокращаться. За 12 месяцев 2008 года этот показатель составил 288 минут, что на 18% больше, чем в 2007 году, но на 5% ниже наших ожиданий.

МОУ в динамике в 2007 и 2008



ARPU (средняя ежемесячная выручка от продажи услуг в расчете на одного абонента) в среднем по году составил 371 рубль, что на 4% ниже наших ожиданий, тем не менее **МегаФон продолжает опережать своих конкурентов по объему ARPU в 2008 году**. Следует заметить, что темп роста этого показателя снизился у всех операторов.

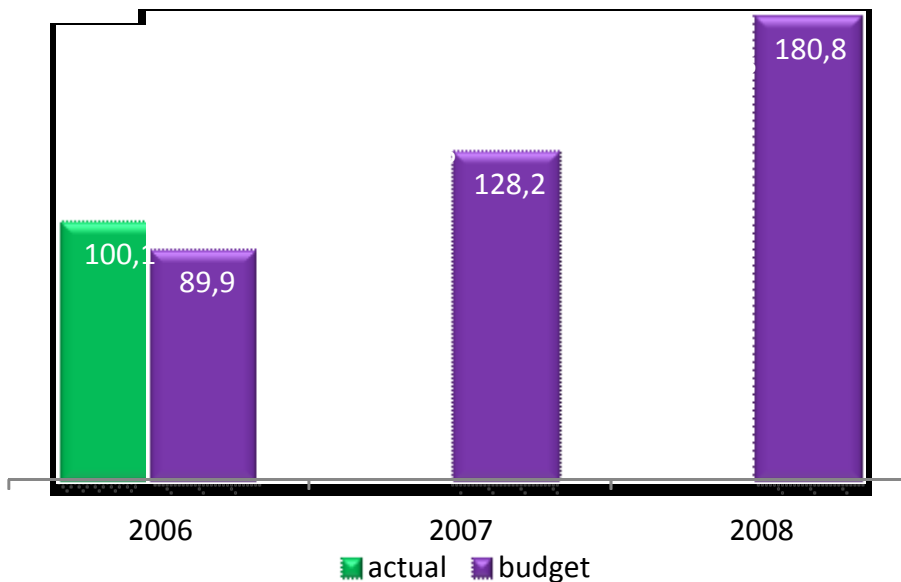
ARPU, \$



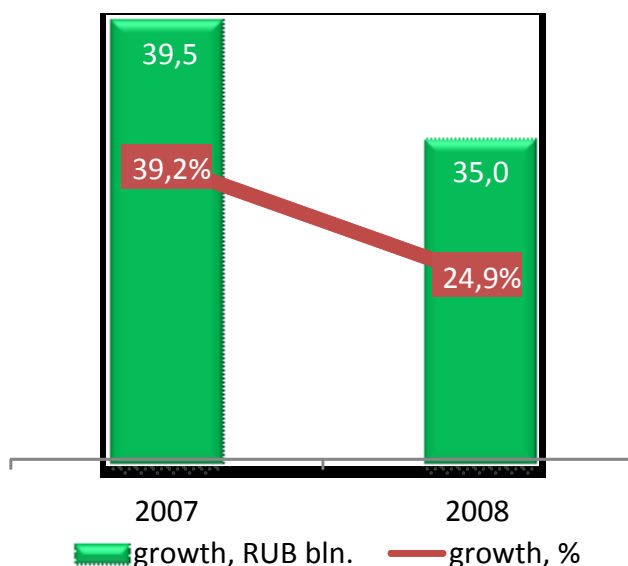
Совокупная выручка Общества в 2008 году составила 175,5 млрд рублей, что на 24,9% больше, чем в 2007 году. Год назад наша выручка выросла на 39,2%.

Впервые в своей истории мы не выполнили план по выручке - отставание от бюджета составило 3,2%.

Total Revenue, RUB bln.

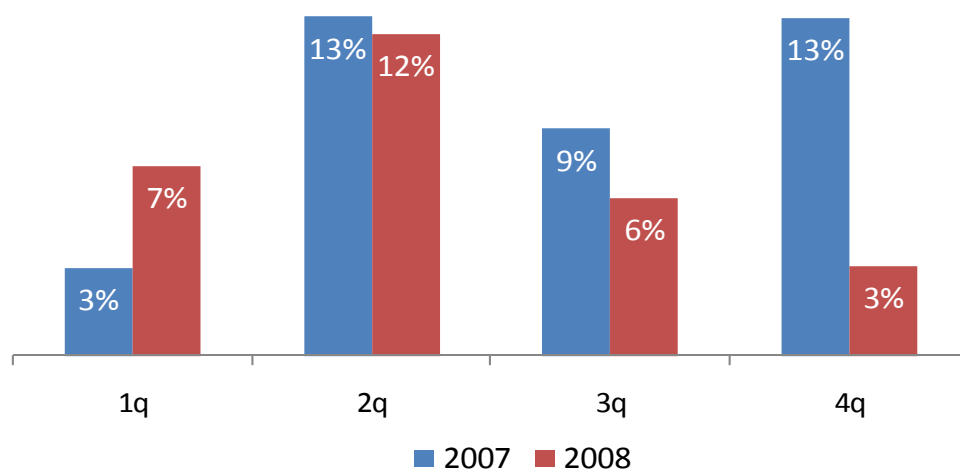


Revenue YtY growth



Уменьшение объема полученной выручки в сравнении с планом вызвано резким падением темпов роста трафика в 4-м квартале 2008 года. Если в этом же периоде 2007 года совокупный трафик вырос на 13%, то в 2008 году - только на 3%. Начиная с августа, рост MOU сокращался и к декабрю практически сравнялся с прошлогодним показателем.

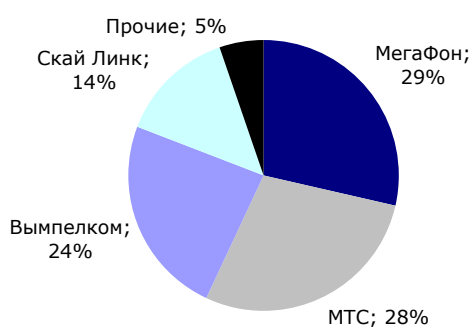
Voice traffic QtQ growth, %



Без учета операций по продаже iPhone и выручки от фиксированной связи совокупная выручка Общества в 2008 году составила почти 173 млрд рублей, что на 2,6% меньше, чем было запланировано.

МегаФон стал лидером по объему доходов от мобильного Интернета - на нашу долю в 2008 году пришлось около 29% всех доходов в этом сегменте.

Структура доходов от услуг мобильного интернета в России по операторам, 2008 год



6. Основные события, повлиявшие на успехи МегаФона в 2008 году

В феврале 2008 года в компании введена должность первого заместителя генерального директора по операционной деятельности.

2 сентября МегаФон объявил о подписании соглашения с американской Apple Inc. о продажах телефонов iPhone 3G в России. 3 октября МегаФон начал продажи уникального смартфона iPhone 3G в России в комплекте со специально разработанными тарифными планами.

Введено новое направление - управление непрофильными активами: 15 сентября 2008 года компания объявила о приобретении RBT⁷-провайдера ЗАО «Инкор» для более эффективного управления и развития услуг на основе RBT в МегаФоне. По прогнозам аналитиков компании IDC услуги на основе Ring Back Tone обгонят по популярности рингтоны к 2010 году и станут крупнейшим в мире источником дохода от мобильных развлечений.

7 октября, продолжая реализацию лицензии на оказание услуг подвижной радиотелефонной связи стандарта IMT-2000/UMTS, МегаФон Северный-Кавказ начал предоставление услуг стандарта 3G на территории Дагестана.

13 октября МегаФон предоставил своим абонентам – жителям Московского и Северо-Западного регионов возможность пополнения счета через сайты «МегаФон-Москва» (pay.megafonmoscow.ru) и «МегаФон-Северо-Запад» (pay.megafonnw.ru) по банковским картам международных платежных систем Visa и Mastercard. В октябре-ноябре услуга была распространена на все регионы РФ. В конце ноября был запущен единый федеральный сайт www.pay.megafon.ru

22-25 октября МегаФон принял участие в крупнейшей телекоммуникационной выставке России — «Инфоком». Стенд компании посетили министр связи и массовых коммуникаций России Игорь Щеголев и советник президента Дмитрия Медведева Леонид Рейман. На стенде оператора была развернута тестовая мобильная сеть 3G (UMTS/HSDPA). Посетители выставки смогли ознакомиться с перспективными сервисами на телефонах и компьютерах, оснащенных новым устройством «МегаФон-Модем», предназначенным для работы в сетях третьего поколения и уже поступившим в продажу. Одновременно для всех желающих МегаФон открыл доступ к высокоскоростному интернету через WiFi.

В октябре сеть «МегаФон-Москва» открыла внутрисетевой GPRS-роуминг для абонентов тарифных планов серии ЛАЙТ (Рублевый, Мобильный, Единый и др.). Теперь, путешествуя по России, московские абоненты могут не только оставаться на связи, но и пользоваться мобильным интернетом.

7. Стратегия, приоритетные направления деятельности Общества и перспективы развития

В 2008 году наблюдалось замедление роста российского рынка сотовой связи России в связи с его насыщением, а также изменившейся экономической ситуацией. Тем не менее, мы продолжили демонстрировать рост выручки благодаря увеличению абонентской базы и росту потребления голосовых и дополнительных услуг нашими абонентами.

Наша стратегия заключалась в концентрации усилий на развитии бизнеса в Российской Федерации и получении максимально возможного дохода от нашего основного бизнеса. В первую очередь мы инвестировали в регионы с высоким рыночным потенциалом и низким проникновением сотовой связи, а также особое внимание уделяли развитию сети в Москве и Московском регионе.

⁷ RBT (Ring Back Tone) - сервис, позволяющий устанавливать вместо привычных гудков при ожидании ответа на вызов шуточные приветствия или музыкальные фрагменты.

С учетом изменившихся рыночных условий, мы начали поиск новых возможностей роста смежных областях телекоммуникационной отрасли, а также в возможном расширении географии бизнеса за пределы Российской Федерации.

Мы внимательно изучаем возможности выхода на рынки мобильного ритейла, а также фиксированного широкополосного доступа в Интернет.

В настоящее время нашими стратегическими целями являются:

- Лидерство по выручке среди операторов сотовой связи в России
- Сохранение высокой эффективности нашего бизнеса (EBITDA⁸ margin, Gross margin) вопреки инфляционному фактору, сильной конкуренции и изменениям рыночной ситуации

Мы планируем достичь наших целей благодаря разработанной и утвержденной Советом директоров стратегии, основными элементами которой являются:

- тщательный контроль над операционными и капитальными затратами
- завоевание доли рынка фиксированной связи посредством использования FMS (Fixed Mobile Substitution⁹)
- развитие сетей третьего поколения, продвижение услуги мобильного доступа в Интернет
- существенное увеличение рыночной доли МегаФон в корпоративном сегменте рынка
- постоянное улучшение качества связи и высокого уровня клиентского обслуживания

Важным событием, способствующим достижению целей, стало решение о реорганизации компании в форме присоединения дочерних обществ к ОАО «МегаФон», что благоприятно скажется на эффективности компании: реализации лицензии на сеть третьего поколения (3G), эксплуатации сети дальней связи, предоставлению услуг федеральным корпоративным клиентам, что в целом усилит наши конкурентные преимущества и создаст прочную основу для дальнейшего роста в будущем.

8. Отчет Совета директоров о результатах развития МегаФона по приоритетным направлениям деятельности

Маркетинг, продвижение и продажи

Одним из ключевых направлений коммуникационной стратегии в 2008 году стало укрепление образа МегаФона, как постоянно развивающейся, высокотехнологичной и клиентоориентированной компании, проявляющей максимальную заботу о своих клиентах, а также постоянно улучшающей уровень их обслуживания.

В прошлом году МегаФон также приступил к реализации долгосрочной коммуникационной программы, ориентированной на сегмент бизнес-пользователей услуг мобильной связи. Специальная имиджевая

⁸ EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) — аналитический показатель, равный объёму прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений.

⁹ FMS (Fixed Mobile Substitution) – замена фиксированной связи мобильной связью. Услуги, подразумевающие, что клиентам удобнее и выгоднее использовать свой мобильный телефон там и так, как ранее использовался телефон фиксированной связи. Например, использование мобильного телефона в офисе, использование мобильного телефона дома в специальной "домашней зоне", отличающейся специальным тарифом с дисконтом к основному тарифу.

компания была создана и запущена на федеральном ТВ в ноябре 2008 года для поддержки образа МегаФона как надежного, удобного и инновационного партнера на рынке телекоммуникационных услуг B2B.

В 2008 году компания сфокусировалась на работе с сегментами потребителей. Полученный опыт показал, что консолидация процессов сегментированных маркетинговых кампаний может привести к возникновению ощутимого вклада в выручку.

Основной эффект достигнут за счет двух факторов:

- эффективного использования маркетинговых инвестиций – перераспределения маркетинговых ресурсов между сегментами абонентской базы;
- интенсификации использования каналов адресной коммуникации – создания библиотеки промышленных сегментированных маркетинговых кампаний.

На протяжении всего прошедшего года рынок демонстрировал устойчивую тенденцию к снижению уровня потенциального оттока (намерения сменить оператора).

МегаФон по данному параметру демонстрирует опережающую динамику, сократив этот показатель на 8% в сравнении с 2007 годом (МТС и Билайн на 4 и 5% соответственно). Более того, **МегаФон лидирует и по доле безусловно лояльных абонентов – 35% (+10% за год)**, МТС – 23%, Билайн – 29% (показатели стабильны в сравнении с 2007 годом).

По данным бренд-трекинга абоненты МегаФона на протяжении всего 2008 года демонстрировали наивысший уровень декларируемой лояльности по сравнению с абонентами конкурентов. На конец IV квартала около 31,5% заявляли о твердом нежелании сменить оператора.

Не в последнюю очередь это связано с наличием у МегаФона конкурентного преимущества, влияющего на лояльность абонентов, - накопительной бонусной программы, рассчитанной на массовый рынок.

Исследования показывают, что в 2008 г. «МегаФон-Бонус» продолжала оставаться наиболее узнаваемой программой лояльности на российском телекоммуникационном рынке. Спонтанное знание ее среди абонентов всех операторов сотовой связи превысило 30%, в то время как знание похожих инициатив конкурентов не превышает 10%.

При отсутствии значимых затрат на продвижение за 2008 год проникновение выросло с 25% до 33%. Это означает, что более 10 млн. абонентов ежемесячно обращаются к программе (проверяют бонусный баланс или активируют вознаграждение). Таким образом, «МегаФон-Бонус» является одной из самых больших в мире программ лояльности по числу участников.

Важным является и тот факт, что почти половина бывших абонентов МегаФона оставляет его «в списке» предпочитаемых операторов, к которому они могут подключиться в будущем.

На текущий момент МегаФону удалось сформировать наиболее лояльную абонентскую базу, которая не намерена отказаться от услуг своего оператора.

В течение года успешно развивалась партнерская программа по открытию фирменных салонов. С ее помощью собственная розница МегаФон достигла 1500 точек.

Широкой популярностью пользуется уникальный на рынке интернет-магазин www.shop.megafon.ru, с помощью которого абоненты получили возможность выбирать на свой вкус телефонный номер и другие услуги. Продажи интернет-магазина сравнимы с объемом продаж большого розничного игрока.

Ключевым направлением в 2008 году было развитие новых каналов продаж. Так, в течение года были заключены договоры с федеральными игроками FMCG-рынка¹⁰, и продукты МегаФон появились на полках сетевой розницы.

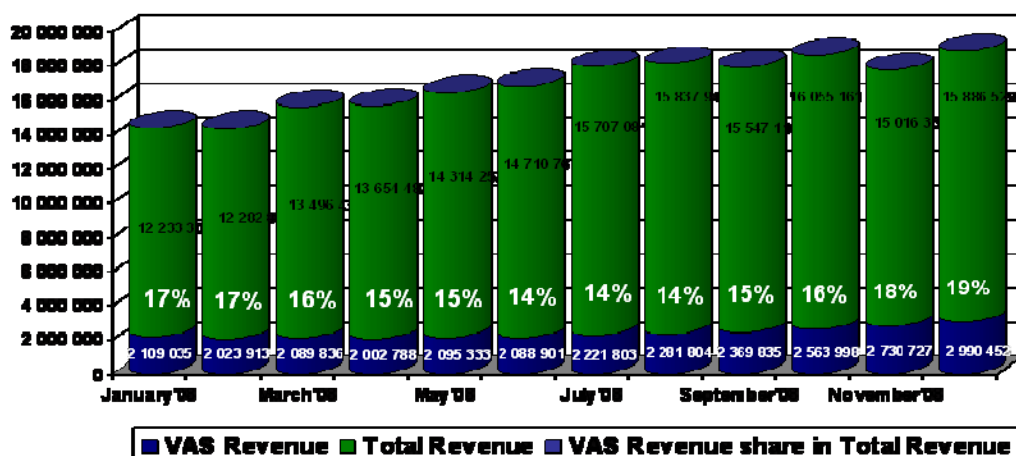
Внедрение федерального проекта Voice Portal позволило улучшить показатели качества работы Call Center (информационных центров для клиентов) - например, количество необслуженных вызовов - в несколько раз.

МегаФон на рынке дополнительных услуг

Важнейшим генератором роста выручки стали дополнительные услуги. Используя эффективные бизнес-модели (RBT, TVMS¹¹, GPRS-WAP и GPRS-Internet), а также благодаря внедрению новых сервисов и услуг удалось выйти на второе место в большой тройке по выручке от Value Added Services (далее – VAS).

Общая выручка от дополнительных услуг (развернуто) в 2008 г. в среднем составила 15,8% от общей выручки МегаФона.

*Выручка от дополнительных услуг (GROSS)
(без учета выручки от абонентской платы в тарифах с включенными дополнительными услугами)*



Доля выручки от дополнительных услуг в 2008 году стабильно выше прошлогоднего показателя.

¹⁰ FMCG (Fast Moving Consumer Goods) – товары повседневного спроса, продукты, которые стоят относительно дешево и быстро продаются.

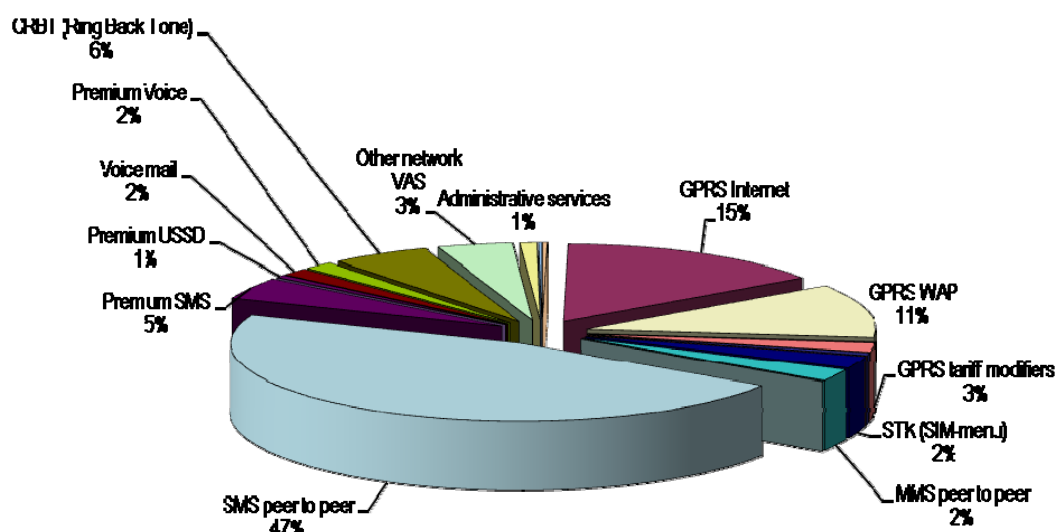
¹¹ TVMS – Система глобальной голосовой почты

Также в 2008 году компания упрочила лидерские позиции и в показателе ARPU VAS¹² (выручка от дополнительных услуг в расчете на одного абонента).

В целом 2008 год характеризуется перераспределением структуры выручки от дополнительных услуг:

- Увеличением доли услуг передачи данных в общей выручке от VAS (29% против 21% на конец 2007 г.);
- Тенденцией к перетоку абонентов с технологии WAP на Internet и превалярованием выручки от GPRS-Internet над выручкой от GPRS-WAP;
- Увеличением в выручке от VAS доли CRBT до 10% на конец 2008 года.

Структура выручки от дополнительных услуг по их видам по данным за 2008 год



Основная доля выручки приходится на следующие услуги:

SMS - 47%

Передача данных- 29%

Рост выручки и трафика от передачи данных обусловлен ростом трафика и выручки от GPRS-Internet. В целом в 2008 году выручка от GPRS¹³ составила 29% от общей выручки от дополнительных услуг.

¹² VAS (Value Added Services) — сервисы, предоставляемые не ядром сети, а дополнительными платформами. Под этим термином подразумеваются все неголосовые услуги и услуги, не связанные с передачей CSD-данных и факсов (включая такие распространённые, как SMS, MMS, GPRS и пр.)

¹³ GPRS (General Packet Radio Service) – технология пакетной передачи данных, которая позволяет получать и передавать информацию с помощью мобильного телефона на существенно более высоких скоростях, по сравнению со стандартным голосовым каналом GSM (9,6Кбит/с). Теоретический максимум скорости передачи данных через GPRS составляет 171,2 Кбит/с.

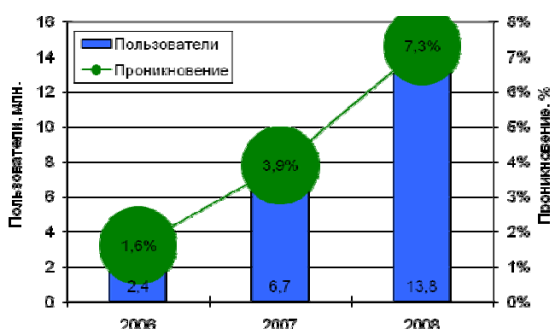
CRBT - Ring Back Tone - (замена гудка вызова)

Появившись на российском рынке в конце 2005 года, услуга RBT получила массовое распространение менее чем за три года. Аудитория услуги уже насчитывает около 14 млн активных пользователей, которые за 2008 год в совокупности установили более 35 млн мелодий вместо обычного сигнала «контроль посылки вызова».

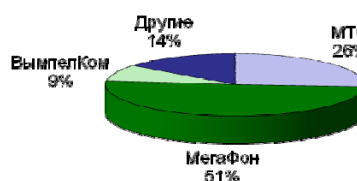
На этом рынке МегаФон занимает лидирующие позиции.

Источник: [Advanced Communications & Media](#):

Динамика аудитории и охвата услуги RBT в России



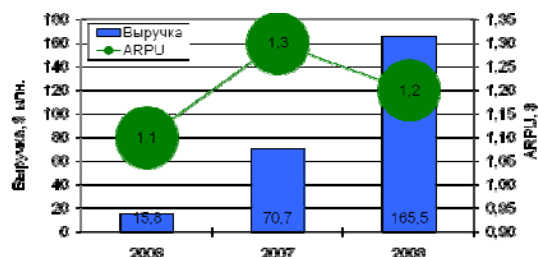
Структура пользователей RBT по операторам, 2008



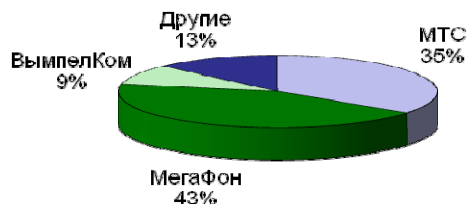
Всего: 13,8 млн

RBT является одной из самых быстрорастущих на российском рынке контентных услуг – по итогам 2008 года выручка от RBT выросла на 134% до 165 млн USD. В отличие от европейских стран, где проникновение RBT за 6 лет существования достигло только 5-7%, в России услуга RBT приносит почти 20% доходов от контентных услуг. Покупка RBT-бизнеса ИнКор компанией МегаФон в августе 2008 года привела к росту общей эффективности этой услуги – по итогам 2008 года она выросла с 48% до 59%

Динамика выручки от услуги RBT в России



Структура выручки от RBT по операторам, 2008 г.



Всего: 165,5 млн

Эффект от предотвращения ущерба от фрода

Fraud – обман, мошенничество - несанкционированный доступ к услугам связи, а также получение услуг в режиме непропорционального доступа

Основной целью существования функции гарантирования доходов и управления фродом является повышение доходности бизнеса за счет выявления и устранения потерь, вызванных непреднамеренными причинами, включающими в себя сбои в работе оборудования, ошибки настройки сетевых элементов, ошибки разработки и реализации продуктов и услуг, некорректно настроенные бизнес-процессы и т.п., а также действиями злоумышленников.

В целях унификации и оптимизации деятельности по предотвращению ущерба от фрода в 2008 г. в ОАО «МегаФон» разработана «Стратегия по управлению фродом на 2008-2010 гг.», набор типовых бизнес-процессов и система ключевых показателей эффективности (КПЭ), в регионах внедрены необходимые процедуры.

По выявленным фактам фрода, подпадающим по действие уголовного законодательства, возбуждено 10 уголовных дел (клонирование SIM-карт, организация нелегальных переговорных пунктов, дилерское мошенничество), расследование ряда из них проводится российскими правоохранительными органами совместно с Интерполом.

По результатам проводимых мероприятий по минимизации потерь в 2008 г. ущерб от фрода составил не более 0,03% от выручки, что существенно ниже отраслевых стандартов. Были восстановлены потери на сумму более 290 млн рублей, предотвращенный ущерб составил более 780 млн. рублей, общий экономический эффект от действия функции управления фродом в 2008 г. - 0,6% от выручки.

Благодаря деятельности функций гарантирования доходов и управления фродом были сокращены прямые затраты компании, восстановлена значительная часть потерь, предотвращено возникновение серьезного ущерба и существенной безнадежной дебиторской задолженности, что при неизменно увеличивавшейся выручке позволило повысить эффективность бизнеса всей компании в целом и вывести ее на лидирующие позиции.

Ключевые проекты года в области информационных технологий

В числе основных факторов конкурентоспособности МегаФона - способность предложить рынку самые современные, удобные и выгодные решения. На эту цель работает вся компания, однако функции IT делают это подразделение ключевым звеном в цепочке создания и оказания качественных услуг клиентам. В минувшем году мы уделяли большое внимание развитию единого информационного пространства и совершенствования бизнес-процессов - стандартизировали биллинговые решения, повышали эффективность IT-инфраструктуры.

Проект: Внедрение релизной политики биллинговой системы

Цели:

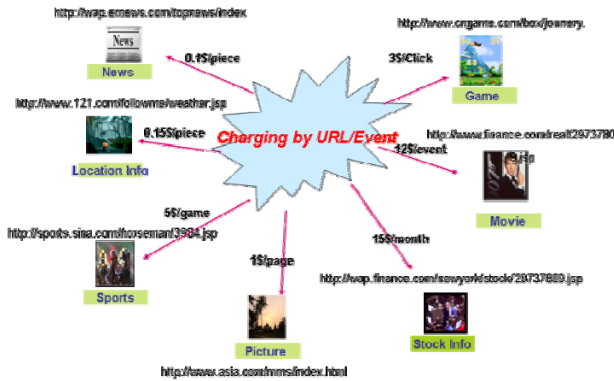
- обеспечить единую функциональность биллинговой системы
- Упорядочить процесс управления изменениями
- Сократить сроки внедрения

Результат:

МегаФон внедряет федеральные коммерческие проекты быстрее и эффективнее

федеральных проектов

Проект: Платформа тарификации пакетного трафика



Цели:

- Обеспечение тарификации пакетного трафика в режиме online

Результат:

- Есть инструмент для проведения гибкой ценовой политики в области wap/internet услуг

Проект: Внедрение aCRM

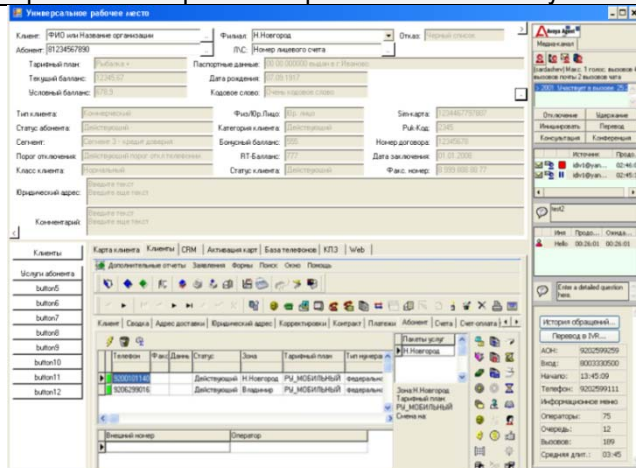
Цели:

- Иметь инструмент для хранения и обработки информации о клиенте для того, чтобы предоставить ему индивидуальное обслуживание, в точности соответствующее его потребностям

Результат:

- Сегментированные маркетинговые решения принесли ощутимый вклад в выручку

Проект: Универсальное рабочее место консультанта Контакт-Центра



Цели:

- Обеспечить оптимизацию и эффективную автоматизацию рутинных операций, выполняемых консультантами клиентской службы при обслуживании абонентов

Результат:

- Лояльности клиентов, сокращение оттока

Проект: Миграции системы SAP R/3, SAP HR и модуля Консолидация на версию SAP ERP2005

Цели:

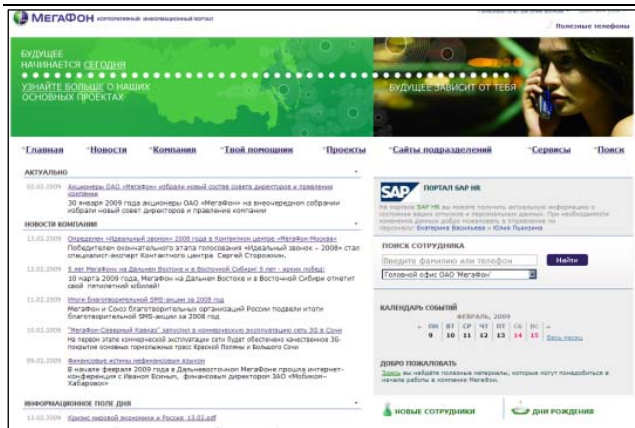
Проведение up-grade системы SAP R/3 4.6 до версии SAP ERP2005



Результат:

- Повышение эффективности внутреннего документооборота, совершенствование автоматических систем управления компанией федерального масштаба - повышение конкурентоспособности на рынке

Проект: Внедрение корпоративного интернет портала



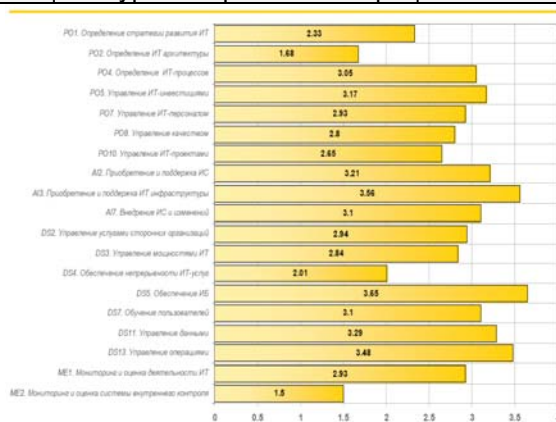
Цели:

- Создание единой информационной среды для сотрудников компании, развитие и укрепление вертикальных и горизонтальных связей, создание и развитие среды обмена знаниями и опытом сотрудников компании

Результат:

- повышение мотивации сотрудников, их информированности о бизнес-целях компании, вовлечение в достижение этих целей - вклад в поддержку уникальной корпоративной культуры, которую МегаФон считает одним из самых ценных конкурентных преимуществ

Проект: Оценка уровня зрелости IT-процессов



Цели:

- Формирование набора рекомендаций по повышению уровня зрелости IT-процессов

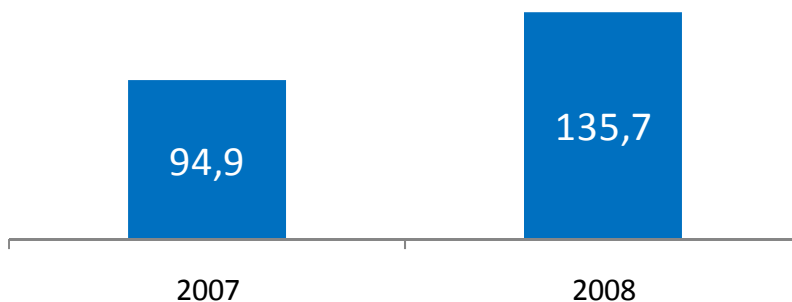
Результат:

Повышение эффективности IT-процессов, следовательно, и всей компании в целом

Достижения в техническом развитии

Основной акцент технологического развития в прошлом году мы сделали на развитии систем радиодоступа (65% от совокупных технологических затрат), где большая часть - это расширение емкостных параметров сети.

Total voice traffic, bln. min.



В 2008 году наступил переломный момент в подходе к инвестициям в емкость сети - мы предполагаем, что в будущем году инвестиции в увеличение емкости сети GSM будут снижаться в связи с продолжением развития сети 3G. В прошлом году мы фокусировались на подготовке корневой сети к запуску услуг мобильной связи нового поколения, в том числе, увеличили объемы строительства магистральных и транспортных сетей доступа ВОЛС¹⁴.

К окончанию 2008 года сети 3G работали в двадцати трех субъектах РФ, одна из них в Дагестане, где применена уникальная бизнес-модель: обособленная сеть, которая предоставляет высокоскоростной доступ в Интернет. Первый опыт мы оцениваем как успешный, так как за три месяца работы по этой модели приобрели примерно 8,5 тысяч клиентов. По данным на конец 2008 года количество потребителей услуг сети GSM у МегаФона в регионе составило 1 229 727 человек.

В прошлом году мы построили сети дальней связи - междугородной и международной - в объеме, необходимом для получения кодов выбора и пропуска основного внутрисетевого трафика группы компаний «МегаФон».

В области радиочастотных присвоений и лицензионного обеспечения

Компания получила 4 новые лицензии для оказания услуг связи на территории РФ: «На оказание телематических услуг связи», «На оказание услуги связи по передаче данных, за исключением услуг связи по передаче данных для целей передачи голосовой информации», «На оказание услуг связи по передаче данных для передачи голосовой информации», «На предоставление услуги связи по предоставлению каналов связи»).

По состоянию на конец 2008 года Группа имеет 81 действующих лицензий и 87 дополнений к ним, что обеспечило развитие различных направлений коммерческой деятельности группы компаний «МегаФон» по оказанию услуг в области связи.

Группа полностью обеспечена частотным спектром и радиочастотными присвоениями радиоэлектронных средств (РЭС).

Специальные программы

В 2008 году увеличилось количество специальных программ, число абонентов Специальной федеральной подсистемы конфиденциальной сотовой связи (СФПКСС) и Специальной сети передачи данных (ССПД) возросло на 60%.

Проведены организационно-технические мероприятия по интеграции СФПКСС и СПД в сети связи третьего поколения.

С высоким качеством обеспечено предоставление услуг конфиденциальной и открытой связи во время чрезвычайных ситуаций и при проведении важных государственных мероприятий.

Заключен ряд соглашений о предоставлении специальных услуг в рамках СФПКСС и СПД с государственными органами, силовыми структурами и крупными бизнес-клиентами.

¹⁴ ВОЛС (Волоконно-оптическая линия связи) – оптический кабель в комплексе с линейными сооружениями и устройствами для их обслуживания, по которому передаются все виды сигналов волоконно-оптической линии передачи.

Принято участие в государственных испытаниях криптомартфона (телефона с защитой разговора от прослушивания) нового поколения «ГенКей» и организовано начало его эксплуатации в СФПКСС и ССПД «МегаФона» в интересах государственных и коммерческих структур.

Эффективное управление корпоративными финансами в условиях кризиса

2008 год стал первым годом, когда мировой спад, вызванный кризисом на финансовом и фондовом рынках, пришел в Россию при резком падении спроса на нефть и металлы. Несмотря на крайне нестабильную и сложную среду работы, наша команда финансистов продолжала вносить огромный вклад в повышение благосостояния Компании.

Мы рады, что наше финансовое положение на сегодня наиболее стабильное в сравнении с нашими конкурентами. В 2008 г. операционные денежные средства после инвестиций в размере примерно \$489 млн. позволили нам продолжить сокращение долга примерно на \$133 млн, выкупить наши Еврооблигации на сумму \$52 млн, а также аккумулировать денежные средства и баланс краткосрочных инвестиций в размере более \$1,3 млрд на конец года. Сумма наших денежных средств и инвестиций примерно на \$160 млн больше суммы долговых обязательств. Что касается инвестируемых денежных средств, большую часть из них мы размещаем на консервативных краткосрочных депозитах, что дает нам свыше \$114 млн дохода от начисления процентов.

Наши позиции также получили значительное подкрепление за счет хеджирования значительной части валютного долга. Мы приобретаем валюту за рубли по благоприятному курсу, минимизируя потери от курсовых разниц (без учета доходов от хеджирования) до легко управляемого уровня курсовых разниц в \$126 млн, что значительно ниже, чем потери наших конкурентов, после значительного снижения курса рубля в четвертом квартале 2008 года. Наша успешная работа по хеджированию внесла большой вклад в сохранение суммарной чистой прибыли в 2008 году.

И, несмотря на текущую нестабильность кредитного и финансового рынка, нам недавно удалось провести, вероятно, одну из наиболее привлекательных финансовых сделок в России. А именно, мы совсем недавно подписали кредитный договор под гарантии Finnvera сроком на 6 лет на сумму \$ 250 млн. с группой международных банков, куда вошли BNP, Calyon, Impex Bank и Nordea, с фиксированной ставкой 4,54%. Finnvera, финское экспортное кредитное агентство, выступило гарантом этой кредитной линии, которая пойдет на финансирование приобретения оборудования Nokia Siemens Networks.

Помимо этого мы рады, что международные рейтинговые агентства продолжают подтверждать наш международный корпоративный кредитный рейтинг, даже при том, что суверенный рейтинг государства и рейтинги российских компаний были понижены.

Наша цель в 2009 году - активно управлять нашим финансовым положением и укреплять его, несмотря на мировой экономический спад. Мы будем продолжать вести взвешенную и консервативную финансовую политику, чтобы выйти из финансового кризиса с конкурентным преимуществом, будучи наиболее финансово устойчивой компанией на рынке.

9. О компании

Историческая справка

МегаФон – первый общероссийский оператор мобильной связи стандарта GSM 900/1800. Компания была создана в июне 1993 года и зарегистрирована как ЗАО «Северо-Западный GSM». С 1994 года ЗАО «Северо-Западный GSM» оказывало услуги мобильной связи в Северо-Западном регионе Российской Федерации под брендом «Северо-Западный GSM». В мае 2002 года ЗАО «Северо-Западный GSM» было преобразовано в ОАО «МегаФон».

Именно тогда акционерами Компании было принято решение о начале формирования общероссийского оператора. Данное решение в результате было реализовано посредством формирования группы компаний, куда вошли следующие общества:

1. ЗАО «Соник Дуо»;
2. ЗАО «Мобиком-Центр»;
3. ЗАО «Уральский Джи Эс Эм»;
4. ЗАО «Мобиком-Кавказ»;
5. ЗАО «Мобиком-Новосибирск»;
6. ОАО «МСС-Поволжье»;
7. ЗАО «Мобиком-Хабаровск»;
8. ОАО «МегаФон», осуществляющее стратегическое управление деятельностью Группы.

Организационная структура

В структуру Группы входят 16 компаний, 8 из которых оказывают услуги связи в различных регионах России и СНГ¹⁵.

Компании, оказывающие услуги связи:

На территории России¹⁶:

- Закрытое акционерное общество «Мобиком-Центр»
- Закрытое акционерное общество «Мобиком-Кавказ»
- Закрытое акционерное общество «Мобиком-Новосибирск»
- Закрытое акционерное общество «Мобиком-Хабаровск»
- Закрытое акционерное общество «Соник Дуо»
- Закрытое акционерное общество «Уральский Джи Эс Эм»
- Открытое акционерное общество «Мобильные Системы Связи – Поволжье»

На территории Республики Таджикистан¹⁷:

- Закрытое акционерное общество «ТТ мобайл»

¹⁵ Подробную и актуальную информацию об аффилированных лицах МегаФона вы всегда можете получить на официальном сайте Компании по адресу <http://www.megafon.ru/about/invest/affil/>.

¹⁶ МегаФон владеет 100% уставного капитала каждого такого дочернего регионального сотового оператора.

¹⁷ МегаФон владеет 75% уставного капитала ЗАО «ТТ мобайл»

Компании, предоставляющие услуги RBT(Ring Back Tone - замена стандартного сигнала контроля посылы вызова, т.е. гудков, на определенную мелодию, выбранную абонентом):

Закрытое акционерное общество «ИнКор» (далее – ИнКор)

Является 100% дочерним обществом МегаФона с 14.08.2008.

Компания ИнКор была основана в 2005 году. Основным направлением деятельности ИнКор являлась реализация VAS сервисов для операторов сотовой связи России и стран СНГ. Основным и наиболее успешным проектом компании стало развитие услуги RBT (коммерческое название – «Замены Гудок»). Данная услуга представляет собой замену стандартного сигнала контроля посылы вызова, т.е. гудков, на определенную мелодию, выбранную абонентом. На текущий момент этот сервис входит в тройку наиболее популярных услуг, реализованных в сети МегаФона. В 2009 году услугой «Замены Гудок» планируется обеспечить 100%-ное покрытие сети МегаФона. Тесно взаимодействуя с МегаФоном, ИнКор обеспечивает анализ и расширение функциональности услуги, а также участвует в организации и проведении различных маркетинговых акций. Подобные акции направлены как на увеличение количества пользователей услуги, так и на повышение продаж контента, используемого для замены гудков. Помимо поддержки и развития услуги «Замены Гудок», в настоящее время ИнКор планирует запустить ряд новых высокотехнологичных проектов, в том числе Партнерскую программу для контент-провайдеров, VideoRBT (замена стандартного сигнала контроля посылы вызова на видеоизображение, выбранное абонентом), Мобильная реклама.

Закрытое акционерное общество «ИнкорТ» (далее – ИнкорТ)

ИнкорТ является дочерним обществом ИнКор и осуществляет свою деятельность на территории Таджикистана. ИнкорТ оказывает услуги аналогичные тем, которые оказывает ИнКор. Основным направлением деятельности ИнкорТ является реализация инновационных сервисов для операторов сотовой связи Таджикистана, в том числе для ЗАО «ТТ мобайл», являющегося дочерним обществом МегаФона.

Непрофильные компании:

Открытое акционерное общество «ВидеоФон» (далее – ВидеоФон)

Является 100% дочерним обществом МегаФона с 15.09.2008

Компания ВидеоФон была создана в 2001 г. с целью осуществления коммерческой деятельности на рынке продаж телекоммуникационного оборудования в Офисах продаж и обслуживания (ОПиО) Северо-Западного филиала МегаФона в Санкт-Петербурге и городах Ленинградской области.

В настоящее время розничная сеть ВидеоФон насчитывает 28 салонов связи, работающих под брендом «МегаФон». Количество ОПиО планируется увеличить в течение 2009 и 2010 гг., в т.ч. за счет развития торговых точек в других регионах Северо-Западного региона. В большинстве ОПиО работают эксперты и консультанты ВидеоФона, обеспечивающие выполнение практически всех функций по обслуживанию клиентов.

ВидеоФон предоставляет потребителям полный спектр услуг и товаров телекоммуникационного направления:

- Подключение новых абонентов к сети МегаФон;
- Обслуживание существующих абонентов МегаФон;

- Прием авансовых платежей от абонентов;
- Продажа операторского оборудования, мобильных телефонов, аксессуаров и единых карт оплаты;
- Настройка оборудования для использования высокотехнологичных услуг оператора;
- Консультирование абонентов по услугам оператора и техническим особенностям продаваемого оборудования.

Общество с ограниченной ответственностью «Т-Пэй» (далее – Т-Пэй)

Является 100% дочерним обществом МегаФона с 15.09.2008

Компания Т-Пэй создана в 2002 году, основными направлениями ее деятельности являются распространение и обслуживание карт предоплаты услуг МегаФона (ЕКО – Единая Карта Оплаты), оптовая торговля и создание дистрибьюторской сети для оптовой торговли ЕКО.

С 2004 года Т-Пэй в рамках своей деятельности осуществляет полный цикл изготовления, логистики, обслуживания и дистрибуции карт оплаты. На сегодняшний день Т-Пэй осуществляет распространение Единой карты оплаты МегаФона в 83 регионах Российской Федерации. Компания имеет головной офис в Санкт-Петербурге и 7 филиалов в центральных городах федеральных округов. Общее количество дилеров, через которых осуществляется дистрибуция карт, превышает 250.

Закрытое акционерное общество «Строительная компания «Абсолют» (далее – СК «Абсолют»).

Является 100% дочерним обществом МегаФона с 18.12.2008

Основной актив общества – здание по адресу: г. Москва, Кадашевская набережная, дом 30, где располагается Головной офис Компании. Покупка СК «Абсолют» была совершена с целью уменьшения операционных расходов Компании.

Закрытое акционерное общество «МегаФон-Интернэшнл»

Было организовано в феврале 2008 г в качестве дочернего общества МегаФона для развития проектов за пределами Российской Федерации. В апреле 2008 г открыто представительство ЗАО «МегаФон-Интернэшнл» в Тегеране. Представительство осуществляло свою деятельность до октября 2008 года включительно, В связи с отказом МегаФон-Интернэшнл от участия в конкурсе на лицензию на оказание услуг мобильной связи в Иране представительство прекратило деятельность и закрыто. В ноябре 2008 года зарегистрировано представительство ЗАО «МегаФон-Интернэшнл» в Ашхабаде для подготовки к участию в тендере на получение лицензии на оказание услуг мобильной связи в стандарте GSM в Туркмении.

Общество с ограниченной ответственностью «МегаФон Финанс»

Является 100% дочерним обществом МегаФона с 21.03.2003, создано для выпуска рублевых облигаций компании. В настоящее время какую-либо деятельность не ведет.

МегаFon S.A. (Люксембург)

В декабре 2004 года компания МегаFon S.A. выпустила векселя долевого участия в займе (Еврооблигации) на сумму 375 млн. долларов США (10 406 по

курсу обмена на 31 декабря 2004 года) по номинальной стоимости под 8% годовых, выплачиваемых два раза в год. Данные Еврооблигации подлежат погашению в декабре 2009 года. Поступления средств от Еврооблигаций использовались для финансирования кредита MegaFon S.A., предоставленного Компании на условиях, в основном совпадающих с условиями выпуска Еврооблигаций. Отложенные финансовые затраты в сумме 178 были капитализированы в связи с указанным кредитом. В течение 2007 и 2008 года Компания выкупила свои Еврооблигации общей номинальной стоимостью 89 млн. долларов США (2,322 по курсу обмена на даты сделок) за приблизительно 2,292 млн. рублей.

Зарегистрированы и действуют 8 филиалов ОАО «МегаФон»:

1. Северо-Западный филиал. Его деятельность охватывает следующие субъекты РФ - Республика Карелия; Архангельская, Вологодская, Ивановская, Калининградская, Костромская, Ленинградская, Мурманская, Новгородская, Псковская, Смоленская, Тверская, Ярославская области; Санкт-Петербург - город федерального значения; Ненецкий автономный округ;
2. Дальневосточный филиал. Действует на следующих территориях - Республики Бурятия, Саха (Якутия); Забайкальский, Камчатский, Приморский, Хабаровский края; Амурская, Иркутская, Магаданская, Сахалинская области; Еврейская автономная область; Чукотский автономный округ;
3. Кавказский филиал. Действует на следующих территориях - Республики Адыгея, Дагестан, Ингушетия, Кабардино-Балкарская Республика, Карачаево-Черкесская Республика, Республика Северная Осетия - Алания, Чеченская Республика; Краснодарский и Ставропольский края; Белгородская, Воронежская, Липецкая, Ростовская, Тамбовская области;
4. Поволжский филиал. Действует на следующих территориях - Республики Башкортостан, Калмыкия, Марий Эл, Мордовия, Татарстан, Чувашская Республика; Астраханская, Волгоградская, Оренбургская, Пензенская, Самарская, Саратовская, Ульяновская области;
5. Сибирский филиал. Действует на следующих территориях - Республики Алтай, Тыва, Хакасия; Алтайский и Красноярские края; Кемеровская, Новосибирская, Омская, Томская области;
6. Столичный филиал. Действует на следующих территориях - Московская область, Москва - город федерального значения;
7. Центральный филиал. Действует на следующих территориях - Брянская, Владимирская, Калужская, Курская, Нижегородская, Орловская, Рязанская, Тульская области;
8. Уральский филиал. Действует на следующих территориях - Республика Коми и Удмуртская Республика; Пермский край; Кировская, Курганская, Свердловская, Тюменская, Челябинская области; Ханты-Мансийский автономный округ - Югра и Ямало-Ненецкий автономный округ.

Команда профессионалов

Лидерство является неотъемлемой частью корпоративной культуры МегаФона. Формирование лидерских подходов стало одним из приоритетных направлений в области управления персоналом.

В 2008 году были разработаны и успешно реализованы программы по развитию лидерского потенциала, направленные на достижение стратегической цели Компании: mini MBA (совместно с профессором Harvard Business School Энтони Хурриханом), Центры Развития для руководителей (совместно с HAY Group), лидерские программы. В них приняли участие более 600 руководителей.

Планируя свое развитие МегаФон уделяет большое внимание профессиональному росту сотрудников. Разработан единый подход к формированию кадрового актива, организован открытый внутренний конкурс и создано единое информационное пространство для ознакомления персонала с вакансиями внутри компании.

В результате более 90% вакансий руководителей высшего и среднего звена закрыто за счет внутренних ресурсов компании.

В сентябре 2008 г. организационная структура была изменена в соответствии со стратегическими приоритетами Компании. 80% управленческих вакансий было закрыто из числа руководителей Компании.

Другим важным направлением работы стала реализация стратегии, направленная на повышение качества обслуживания клиентов.

В 2008 году реализован проект «Пункт назначения - Клиент» по ознакомлению сотрудников с работой клиентских подразделений Компании. В проекте приняли участие более 80% сотрудников МегаФона.

Разработана политика по управлению вознаграждениями персонала клиентских служб. В основу политики легла система «7 ступеней профессионального мастерства сотрудников».

В 2009 году премирование сотрудников, клиентских служб будет осуществляться на основании оценки, которую будут давать им сами клиенты.

В центре внимания Компании всегда будет развитие корпоративной культуры «в стиле МегаФон». Наш бренд – это наше отличие. В МегаФоне создана среда, в которой ценности Компании, заложенные в бренде, объединяет людей, работающих в самых разных регионах России, и позволяют раскрывать свои способности, развиваться и расти.

Ценности бренда стали основой взаимоотношений сотрудников с клиентами и обеспечили возможность работать «в стиле МегаФон» по всем направлениям бизнеса в результате проекта «Сервис, ориентированный на Бренд», в котором приняли участие девять с половиной миллионов человек по всей России. Около 3 650 проектов, направленных на повышение способности Компании выполнять обещания бренда, запущены в работу в 2008 году.

При подборе персонала преимущество отдается кандидатам, которые разделяют ценности МегаФона.

Все корпоративные мероприятия в 2008 г. проводились с учетом принципов корпоративной социальной ответственности. Силами сотрудников обустроены центральный парк города Суздаль, одна из главных площадей города Нижний Новгород, освобожден от мусорной свалки берег Байкала, убраны и обустроены территории природного парка «Тальков Камень» (Бажовские места), святого источника «Ташла» в селе Алапаевка Самарской области, реконструирован мост в национальном парке пос. Красная Поляна, благоустроены территории детских домов в г. Нальчик,

Петропавловск-Камчатский, проведен ремонт в детской больнице №1 в г. Самара. Для сотрудников МегаФона по всей России стало доброй традицией проводить весной «зеленые субботники».

В течение 2008 г. была продолжена работа по объединению локальных порталов Группы в единое информационное пространство - MegaNet, ставшее надёжным и авторитетным источником новостей и деловой информации.

Уникальная корпоративная культура, созданная в Компании, позволяет показывать высокие результаты и полностью соответствует лозунгу Компании «Будущее зависит от тебя».

По состоянию на конец 2008 года численность персонала составила 18 641 человек.

Социальная ответственность

МегаФон в течение многих лет оказывает поддержку и самостоятельно организует спортивные проекты. Мы видим черты сходства между спортом и бизнесом - это умение эффективно взаимодействовать в команде, проявлять лидерские качества, это нацеленность на результат, преодоление себя, вдохновение, честность и добросовестность.

МегаФон спонсирует телеканал «Спорт», в 2008 г. компания в очередной раз выступила Генеральным спонсором Сборной России по хоккею и Официальным спонсором Чемпионата России по хоккею. Также «МегаФон» является официальным спонсором Федерации Хоккея России с 2006 г., этот статус компания сохранила и в 2008 г. В прошлом году МегаФон также стал официальным спонсором Сборной России по футболу на сезон 2008-2010 гг. Компания выступает официальным спонсором Чемпионата России по футболу на сезон 2008-2009 гг.

МегаФон – официальный спонсор ФК «Зенит» уже не один год: и во время трудного пути к славе, и в год заслуженного триумфа. На прошлогодних торжествах, посвященных юбилею МегаФона, одним из главных сюрпризов стал Кубок УЕФА, завоеванный «Зенитом».

Профессиональная автомобильная гоночная команда «Мегафон Моторспорт» с 2006 года выступает при поддержке первого общероссийского оператора мобильной связи «МегаФон» на различных соревнованиях. Команда «МегаФон Моторспорт» основана в 2003 году и базируется в г. Кубинка (Московская область). В активе «МегаФон Моторспорт» более 350 побед и призов на Чемпионатах, Кубках и первенствах России по автомобильному спорту. В сезоне 2008 года команда "МегаФон Моторспорт" - чемпион России в классе автомобилей «Формула 3».

В прошедшем году компания «МегаФон» оказала благотворительную помощь детскому футбольному клубу «Графская лавина», СКА ЛенВО (юные фехтовальщики), ДЮСШ №1 Санкт-Петербурга по баскетболу

В 2008 году компания выступила партнером IX Открытого чемпионата Санкт-Петербурга по сноуборд-фристайлу, II этапа Кубка России по виндсерфингу среди детей (СПб), III Международного турнира по хоккею с шайбой им. Пучкова (детский турнир), Теннисного турнира DreamCup («Кубок Мечты») (играют любители, дети и профессионалы), открытого первенства Новгородской области по мотоциклетному кроссу и Открытого фестиваля активного отдыха и летних видов спорта «Спорт в большом городе» (СПб).

С 21 по 28 июня 2008 г. в Санкт-Петербурге МегаФон провел 8-ой FAI Чемпионат мира по воздухоплавательному спорту в дисциплине «Тепловые дирижабли» и 2-ю Всемирную воздухоплавательную фиесту «Поднимись над облаками!». Чемпионат Мира по воздухоплаванию в дисциплине «Тепловые дирижабли» проводился после семилетнего перерыва, и именно России выпала честь возродить этот зрелищный и вновь завоевывающий во всем мире популярность вид спорта. Мероприятие такого уровня проводилось в России впервые. У Первого общероссийского оператора есть и собственный воздушный флот (два шара и дирижабль), поэтому компания с радостью откликнулась на предложение Международной Авиационной Федерации поддержать всемирные соревнования.

В Санкт-Петербурге родилась идея Чемпионата по мини-футболу среди команд детских домов и школ-интернатов на Кубок "Будущее зависит от тебя". Детский спортивный турнир организован оператором "МегаФон-Северо-Запад" в рамках программы социальной ответственности бизнеса. Компания уже не первый год проводит этот чемпионат.

В III Чемпионате по мини-футболу среди команд детских домов и школ-интернатов на Кубок "Будущее зависит от тебя" 2007/2008 приняли участие 24 команды из детских домов и школ-интернатов Санкт-Петербурга, двух возрастных категорий. Игры Чемпионата по традиции проходили во Дворце спортивных игр "Зенит" по субботам с 17 ноября 2007 года по 22 марта 2008 года. Судейство матчей Чемпионата осуществляет Санкт-Петербургская Ассоциация мини-футбола. В ходе проведения Чемпионата прошли мастер-классы ветеранов петербургского футбола и действующих игроков ФК "Зенит".

Среди проектов МегаФона в области социальной ответственности есть не только спортивные, но и образовательные, экологические, благотворительные акции.

В рамках первой Национальной благотворительной программы "Миллиард мелочью" Союз благотворительных организаций России вместе с оператором сотовой связи «МегаФон» уже не один год проводят благотворительную SMS-акцию по сбору средств на неотложные платные операции, медикаменты и иную медицинскую помощь детям, больным раком. МегаФон – единственный мобильный оператор России, который поддержал этот проект.

Забота об окружающей среде уже прочно связана с брендом «МегаФон». Уже не один год компания проводит общенациональную экологическую акцию под названием «Зеленый субботник». Сотрудники и клиенты МегаФона высаживают деревья, цветы, убирают территории, благоустраивают родные города.

В 2008 году компания оказывала поддержку Ленинградскому зоопарку (СПб ГУП «Ленинградский зоопарк»), в частности, в рамках проекта по сохранению тюленей Финского залива и Ладожского озера.

МегаФон на Дальнем Востоке провел интерактивную олимпиаду «Моя дорога в ТОГУ!», которая стартовала в глобальной сети 25 января 2008 года, в международный день студенчества.

Цель Олимпиады - дать шанс одаренным детям, живущим в отдаленных районах Крайнего Севера, получить прекрасное образование, найти свою счастливую дорогу в жизни. В минувшем году 20 лучших участников олимпиады уже стали студентами ТОГУ (Тихоокеанского государственного университета).

В 2008 году компания выступила спонсором празднования 272-летия Челябинска.

В рамках акции "Скажи родным люблю" от МегаФон-Урал горожане смогли бесплатно позвонить своим друзьям и близким в любую точку России, чтобы сказать им теплые слова и поделиться переполнявшими их эмоциями и впечатлениями.

МегаФон в рамках партнерства со «Смешариками» участвовал в детском шоу-турне «Город детства», которое прошло в 17 городах России. Мероприятия проходили на центральных площадях городов. Организация шоу-турне проходила в рамках международной программы Детского Фонда ООН ЮНИСЕФ «Город, доброжелательный к детям» и объявленного в 2008 г. в России Года Семьи, а также при поддержке местных Администраций.

МегаФон выступил генеральным партнером и соорганизатором культурного проекта «Будущее зависит от тебя. Новые правила» 4 апреля 2008 года выставка работ современных русских художников стартовала во Владивостоке и финиширует только в 2009 года в Москве, с остановками в Красноярске, Хабаровске, Новосибирске, Екатеринбурге, Самаре, Краснодаре. На выставке представлена крупнейшая коллекция современного российского искусства. Главная задача проекта — дать возможность жителям регионов России познакомиться с творчеством современных российских художников, работы которых уже представлены во всех крупных музеях мира и участвуют в международных биеннале, в выставках и арт-ярмарках.

МегаФон выступил официальным спонсором Russian Fashion Week сезона весна/лето 2009, которая прошла с 28 октября по 4 ноября 2008 года.

9. Корпоративное управление

Уставный капитал

Уставный капитал ОАО МегаФона составляет 62 000 020 (шестьдесят два миллиона двадцать) рублей и подразделен на 6 200 002 (шесть миллионов двести тысяч две) обыкновенные именные бездокументарные акции номинальной стоимостью 10 (десять) рублей каждая¹⁸.

В 2003 году Распоряжением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг все выпуски обыкновенных именных бездокументарных акций Компании были объединены и им присвоен единый государственный номер 1-02-00822-Л.

МегаФон не имеет привилегированных акций.

В отчетном периоде не осуществлялись выпуски и размещение дополнительных акций МегаФоном. Компания в 2008 году собственных акций не приобретала. Государство в уставном капитале МегаФона доли не имеет. Члены Совета директоров, Правления, а также Генеральный директор акциями компании не владеют.

По информации Компании крупнейшими пакетами акций МегаФона владеют: Телиа Сонера (TeliaSonera) (косвенно и напрямую 43,8%), «АФ Телеком Холдинг» Алишера Усманова (косвенно и напрямую 31,1%), ОАО «ЦТ-Мобайл», входящий в холдинг «Альфа-групп» (25,1%).

¹⁸ Первая эмиссия акций Компании состоялась в 1995 году, в рамках которой было выпущено 10 000 (десять тысяч) акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей. В 1997 году были осуществлены вторая и третья эмиссии. В 2002 году размещено 3 100 001 (три миллиона сто тысяч одна) акция в ходе четвертой эмиссии.

Изменения в структуре капитала в течение 2008 года:

В 2008 году в реестре акционеров Компании были зарегистрированы два номинальных держателя: ООО «Депозитарий Иркол», которому в марте 2008 года ОАО «ЦТ-Мобайл» передало акции Компании в номинальное держание, а также АК «Сберегательный банк Российской Федерации» (ОАО), которому были переданы акции ОАО «Телекоминвест».

1 ноября 2008 года 496 003 обыкновенных именных акций Компании, принадлежавших ранее компании ИПОК Интернейшенл Гроуз Фанд Лимитед (IPOS International Growth Fund Limited), были переданы Обществу с ограниченной ответственностью «Олимп».

На 31 декабря 2008 года акционерами МегаФона являлись следующие лица:

№ пп	Наименование	Количество обыкновенных именных бездокументарных акций, шт.	Доля участия, % (с округлением до 0,01)
1.	Открытое акционерное общество «Телекоминвест»	1 940 601	31,3
2.	Открытое акционерное общество «ЦТ-Мобайл»	1 556 194	25,1
3.	Общество с ограниченной ответственностью «Контакт-С»	93 003	1,5
4.	Сонера Холдинг Б.В. (Sonera Holding B.V.)	1 612 001	26
5.	Телиа Интернэшнл Менеджмент АБ (Telia International Management AB)	107 247	1,73
6.	Телиа Интернэшнл АБ (Telia International AB)	394 953	6,37
7.	Общество с ограниченной ответственностью «Олимп»	496 003	8

Передача реестра независимому регистратору

На основании решения Совета директоров от 20 ноября 2008 г. (протокол №93(157)) МегаФон заключил договор оказания услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг с независимым регистратором – Закрытым акционерным обществом «Национальная регистрационная компания» (ЗАО «НРК»). 25 декабря 2008 г. ЗАО «НРК» приступило к работе по ведению реестра акционеров МегаФона.

ЗАО «НРК» является одним из крупнейших регистраторов России. На российском рынке регистраторских услуг ЗАО «НРК» занимает уникальную позицию: она входит в группу компаний Computershare, крупнейшего регистратора в мире. ЗАО «НРК» также является единственным крупнейшим независимым регистратором. ЗАО «НРК» имеет статус уполномоченного регистратора Минимущества России (ФАУФИ) и с 1996 года является членом ПАРТАД (Профессиональная Ассоциация Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариёв). Более 10 лет ЗАО «НРК» обслуживает реестр акционеров ОАО «Телекоминвест», одного из крупнейших акционеров Компании. В числе клиентов ЗАО «НРК» также ОАО «Холдинговая компания «Металлоинвест».

РЕОРГАНИЗАЦИЯ ОАО «МегаФон» В 2009 ГОДУ

29 декабря 2008г. акционерами единогласно было принято решение о реорганизации Компании в форме присоединения к нему ЗАО «Мобиком-Центр», ЗАО «Мобиком-Кавказ», ЗАО «Мобиком-Новосибирск», ЗАО «Мобиком-Хабаровск», ЗАО «Соник Дуо», ЗАО «Уральский Джи Эс Эм», ОАО «Мобильные Системы Связи – Поволжье».

Менеджмент Компании предполагает, что реорганизация закончится в начале третьего квартала 2009 г. и перечисленные дочерние общества прекратят свою деятельность. Вместо них их функции будут выполнять филиалы ОАО «МегаФон». В соответствии с передаточным актом, утвержденным внеочередным Общем собранием акционеров, все активы и обязательства присоединяемых обществ будут переданы ОАО «МегаФон» в порядке универсального правопреемства. Акции присоединяемых дочерних обществ на 100% принадлежат Компании и при реорганизации погашаются, поэтому акционеры МегаФона сохранят неизменным размер своих долей в уставном капитале Компании.

Реорганизация даст возможность МегаФону осуществлять более строгий контроль над региональными операциями компаний Группы, поскольку все решения будут приниматься органами управления самой Компании. Реорганизация также позволит оптимизировать управленческий процесс в Группе, снизить расходы за счет централизации управленческих функций и сокращения аппарата управления Группы.

Как известно, лицензии на междугороднюю и международную связь, а также лицензия и радиочастоты 3G были оформлены только на МегаФон, что усложняло реализацию лицензии в регионах. Эта проблема также будет решена после реорганизации.

ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды по итогам деятельности МегаФона в течение 2008 года не объявлялись и не выплачивались. На годовом Общем собрании акционеров 27 июня 2008 года решение по вопросу о выплате годовых дивидендов, а также о распределении прибыли МегаФона по результатам 2007 финансового года не было принято. Большинство акционеров Компании воздержалось от голосования по указанному вопросу.

Управление компанией

В МегаФоне действуют следующие органы управления:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Правление;
- Генеральный директор.

С целью обеспечения прав акционеров в МегаФон были утверждены внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления:

1. Положение о Правлении;
2. Положение о Совете директоров;
3. Положение об Общем собрании акционеров;
4. Устав Аудиторского комитета Совета директоров;
5. Устав Комитета Совета директоров по вознаграждениям и развитию персонала.

В Компании также действуют Положение о Корпоративном секретаре и Положение о Ревизионной комиссии. Наряду с Уставом МегаФона вышеуказанные документы

размещены на корпоративном сайте Компании –
http://www.megafon.ru/about/invest/u_doc/corpdoc/.

Совет директоров

В состав Совета директоров в течение 2008 года входили представители от каждого акционера Компании, а также два независимых директора. Также свою работу продолжают два комитета Совета директоров: Аудиторский Комитет и Комитет по вознаграждениям и развитию персонала.

Совет директоров Компании был избран на годовом Общем собрании акционеров 27 июня 2008 г. и состоит из следующих лиц:

1. **Аймо Элохольма (Aimo Eloholma)** – директор по поддержке международного бизнеса, TeliaSonera Eurasia. Член Совета директоров МегаФона с июня 2003, с 2006 исполняет обязанности Председателя Совета директоров.
2. **Эско Ритконен (Esko Rytkonen)** – Старший вице-президент TeliaSonera Finland Oyj. Член Совета директоров с июня 2005 г.
3. **Теро Кивисаари (Tero Kivisaari)** – Президент TeliaSonera Eurasia. Член Совета директоров МегаФон с апреля 2008 г.
4. **Тейо Панкко (Teijo Pankko)** – Главный Финансовый директор ООО «АЛТИМО». Член Совета директоров с июня 2008.
5. **Александр Ефимович Окунь** – Исполнительный директор Caskol UK Ltd. Член Совета директоров с 30 июня 2004 г. Александр Окунь является независимым директором.
6. **Иван Яковлевич Стрешинский** – Генеральный директор ООО «КОАЛКО». Член Совета директоров с июня 2008.
7. **Владимир Игоревич Погребенко** – с апреля 2008 Генеральный директор ОАО «Телекоминвест». Член Совета директоров с июня 2008.

В течение 2008 года в Совет директоров также входили:

1. **Пер Улоф Шестедт** (с 01.01.2008 по 11.04.2008) – Старший вице-президент ТелиаСонера АБ (TeliaSonera AB).
2. **Максим Юрьевич Горохов** (с 01.01.2008 по 11.04.2008) – Генеральный директор ОАО «Телекоминвест».
3. **Мария Леонидовна Кастрица** (с 01.01.2008 по 11.04.2008) – Глава представительств Адвокатской фирмы «Д.П. Гальмонд и Ко.» в Москве и Санкт-Петербурге.
4. **Мохамед Амерси** (с 01.01.2008 по 27.06.2008) – Генеральный директор Эмерджент Телеком Вентурз (Emergent Telecom Ventures).
5. **Григорий Григорьевич Цуприк** (с 11.04.2008 по 27.06.2008) – заместитель Генерального директора ОАО «Телекоминвест».

Всего в 2008 г. Совет директоров провел 23 заседания, из которых 12 – в очной форме, 11 – в заочной форме.

Основные решения, принятые Советом директоров в 2008 г.

Для расширения международной деятельности Компании Совет директоров в январе принял решение о создании стопроцентного дочернего общества МегаФона - ЗАО «МегаФон-Интернэшнл». Генеральным директором ЗАО «МегаФон-Интернэшнл» назначен Алексей Ничипоренко, являющийся Первым заместителем Генерального директора Компании по международной деятельности.

В апреле по решению Совета директоров в Группе была введена Программа долгосрочного премирования сотрудников высшего звена Группы.

В июне Совет директоров ОАО «МегаФон» одобрил приобретение непрофильных активов – ОАО «ВидеоФон», ООО «Т-Пэй», ЗАО «ИнКор».

В октябре Совет директоров одобрил приобретение СК «Абсолют», которая является владельцем здания, в котором расположен Головной офис ОАО «МегаФон».

В ноябре Совет директоров одобрил участие Компании в ЗАО «АКВАФОН-GSM» (Абхазия) и 51% акций ЗАО «Остелеком» (Южная Осетия), предоставляющих услуги связи на соответствующих территориях, путем приобретения 100% акций Дебтон Инвестментс Лимитед (Debton Investments Limited) (Республика Кипр), являющейся мажоритарным акционером каждой из них.

В декабре по решению Совета директоров ОАО «МегаФон» передало ведение реестра акционеров независимому реестродержателю - ЗАО «Национальная регистрационная компания».

Перечень одобренных Советом директоров крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, представлен в Приложении №В.

Комитеты Совета директоров.

В целях предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров в Компании созданы Аудиторский комитет и Комитет по вознаграждениям и развитию персонала.

Формирование и деятельность Комитетов Совета директоров осуществляется в соответствии с утвержденными в феврале 2007 г. Уставом Аудиторского комитета Совета директоров и Уставом Комитета Совета директоров по вознаграждениям и развитию персонала.

Аудиторский комитет Совета директоров.

Первоочередной задачей комитета является анализ финансовой отчетности и прочей финансовой информации Компании, ее системы внутреннего контроля в отношении требований финансового и бухгалтерского учета и юридических требований, установленных менеджментом и Советом директоров, а также процессов аудита, бухгалтерского и финансового учета. Основными обязанностями Аудиторского комитета являются:

- Выступать в качестве независимой и объективной стороны, контролирующей процесс финансового учета и систему внутреннего контроля Компании;
- Анализировать и оценивать работу независимых аудиторов и группы внутреннего аудита Компании;
- Обеспечить конструктивный обмен мнениями между независимыми аудиторами, финансовым и старшим менеджментом, группой внутреннего аудита Компании и Советом директоров.

Комитет по вознаграждениям и развитию персонала

Первостепенные функции комитета состоят в оказании содействия Совету директоров в следующих областях:

- 1) рассмотрение базового должностного оклада, премий и прочих компенсаций Генерального директора, рассмотрение принципов определения базового должностного оклада, премий и прочих компенсаций его непосредственных подчиненных (топ-менеджмента);
- 2) установка целевых показателей деятельности и способ их измерения для топ-менеджмента, а также различных схем поощрений для прочих сотрудников;
- 3) анализ процессов по подбору, удержанию, обучению, развитию и вознаграждению сотрудников Компании, по определению и развитию наиболее талантливых специалистов, и другие процессы в сфере управления персоналом.

Заседания Аудиторского комитета и Комитета по вознаграждениям и развитию персонала, как правило, проходят непосредственно перед заседанием Совета директоров. Комитеты не обладают полномочиями принимать обязательные для Компании решения, поэтому каждый комитет представляет Совету директоров отчет о своем заседании и рекомендации. На основании рекомендаций комитетов Совет директоров принимает окончательное решение по каждому вопросу.

Правление ОАО «МегаФон»

Коллегиальным исполнительным органом МегаФона является Правление. Правление избирается Общим собранием акционеров на основании рекомендаций Генерального директора и собирается по мере необходимости. Члены Правления несут ответственность за текущее управление и администрирование МегаФона. Согласно Положению о Правлении, функции Председателя осуществляет является Генеральный директор Компании. В состав Правления Компании входят только должностные лица МегаФона. Совмещение членами Правления должностей в органах управления других организаций допускается только с согласия Совета директоров.

В течение 2008 года в Правление входили:

1. **Сергей Владимирович Солдатенков** – Генеральный директор.
2. **Волков Александр Николаевич** (член Правления с 27 июня 2008 г.) – первый заместитель Генерального директора по операционной деятельности.
3. **Алексей Николаевич Ничипоренко** – первый заместитель Генерального директора по международной деятельности, Генеральный директор ЗАО «МегаФон-Интернэшнл».
4. **Виктор Юрьевич Квицинский** (член Правления до 27 июня 2008 г.) – заместитель Генерального директора по технике и развитию.
5. **Лочмелис Андис** – заместитель Генерального директора по финансово-экономическим вопросам (до 01 августа 2008 г.).
6. **Игорь Юрьевич Никодимов** (член Правления до 27 июня 2008 г.) – заместитель Генерального Директора по Внешнеэкономическим Связям и Администрации.
7. **Эдуард Георгиевич Островский** – заместитель Генерального директора по реализации специальных программ и взаимодействию с государственными органами.
8. **Любовь Борисовна Рудницкая** – Главный бухгалтер (до 2 сентября 2008 г.).
9. **Лариса Сергеевна Ткачук** - заместитель Генерального директора по коммерческим вопросам.

Внутренний контроль

Контроль финансово-хозяйственной деятельности Компании осуществляется: Ревизионной комиссией, Аудиторским комитетом Совета директоров, службой внутреннего аудита Компании.

Структура и компетенция Ревизионной комиссии.

Ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров в количестве трех человек. Члены Ревизионной комиссии не могут одновременно являться членами Совета директоров, а также занимать другие должности в органах управления Компании.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Компании обязательно осуществляется по итогам деятельности за год, а дополнительно – по инициативе Ревизионной комиссии, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров или по требованию акционеров, владеющих не менее чем 10% голосующих акций Компании. Компетенция Ревизионной комиссии по вопросам, не предусмотренным Уставом, определяется Положением о Ревизионной комиссии, утвержденным Общим собранием акционеров 30 июня 2008 г.

Годовой отчет, годовая бухгалтерская отчетность представляются Общему собранию акционеров Компании только с заключением Ревизионной комиссии. Такое заключение должно быть передано Ревизионной комиссией Совету директоров не позднее 45 дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров. В рамках составления годового заключения Ревизионная комиссия должна осуществить проверку данных, содержащихся в бухгалтерском отчете и иных финансовых документах Компании, а также сообщить о фактах нарушения порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности и о других выявленных нарушениях.

В 2008 году состав Ревизионной комиссии не менялся и был следующим:

1. Еремина Ольга Геннадьевна – менеджер группы контроля и аудита отдела корпоративных финансов ОАО «Телекоминвест»;
2. Ранта Олли Юхани – бизнес-контролер ТелиаСонера Финланд Ой (TeliaSonera Finland Oyj);
3. Жеймо Юрий Антонович – Директор департамента внутреннего аудита Компании.

Вознаграждение лицам, входящим в органы управления Компании

Членам Правления выплачивается заработная плата, предусмотренная трудовыми договорами, дополнительных вознаграждений не выплачивается.

В течение 2008 г. членам Совета директоров всего было выплачено 23 844 662 рубля.

Членам Ревизионной комиссии по итогам работы в 2007 году было также принято решение о выплате вознаграждения.

В течение 2008 года членам органов управления Компании выплачивались:

Ф.И.О.	Описание вида выплаченного вознаграждения
Солдатенков С.В.	Заработная плата, оплата отпуска, премия по итогам года, компенсация отпуска, оплата питания, командировочные расходы, подарки и прочие доходы, облагаемые налогом.

Ф.И.О.	Описание вида выплаченного вознаграждения
Волков А.Н.	Заработная плата, оплата отпуска, командировочные расходы, подарки и прочие доходы, облагаемые налогом.
Ничипоренко А.Н.	Заработная плата, оплата отпуска и питания, премия по итогам года, материальная помощь, командировочные расходы, подарки, и прочие доходы, облагаемые налогом.
Рудницкая Л.Б.	Заработная плата, оплата отпуска и питания, премия по итогам года, материальная помощь, медицинские услуги, командировочные расходы, подарки, оплата услуг спортклубов и прочие доходы, облагаемые налогом.
Лочмелис А.	Заработная плата, оплата отпуска ,материальная помощь, компенсация расходов по найму жилья, командировочные расходы, подарки и прочие доходы, облагаемые налогом.
Никодимов И.Ю.	Заработная плата, оплата отпуска и питания, премия по итогам года, командировочные расходы, подарки и прочие доходы, облагаемые налогом.
Ткачук Л.С.	Заработная плата, оплата отпуска и питания, премия по итогам года, командировочные расходы, подарки и прочие доходы, облагаемые налогом.
Квицинский В.Ю.	Заработная плата, оплата отпуска и питания, премия по итогам года, материальная помощь, медицинские услуги, командировочные расходы, подарки, и прочие доходы, облагаемые налогом.
Островский Э.Г.	Заработная плата, оплата отпуска и питания, премия по итогам года, командировочные расходы, материальная помощь, подарки и прочие доходы, облагаемые налогом.
Элохольма А.	Вознаграждение члену Совета директоров
Амерси М.	Вознаграждение члену Совета директоров
Шёстедт П.У.	Вознаграждение члену Совета директоров
Горохов М.Ю.	Вознаграждение члену Совета директоров
Кастрица М.Л.	Вознаграждение члену Совета директоров
Ритконен Э.Ю.	Вознаграждение члену Совета директоров
Окунь А.Е.	Вознаграждение члену Совета директоров
Цуприк Г.Г.	Вознаграждение не выплачивалось
Стрешинский В.Я.	Вознаграждение не выплачивалось
Погребенко В.И.	Вознаграждение не выплачивалось
Кивисаари Т.	Вознаграждение не выплачивалось
Панкко Т.	Вознаграждение не выплачивалось

В течение 2008 г. были произведены выплаты членам Правления, включая вознаграждение Генеральному директору, в размере 208 515 022 рубля, в т.ч.

Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, рубли
Заработная плата	68 034 181
Премии по итогам года	114 668 750
Оплата отпуска	16 874 730
Материальная помощь	5 196 383

Доплата на питание	201 408
Командировочные расходы сверх норм	1 307 168
Медицинские услуги	235 390
Подарки	31 503
Компенсация расходов по найму жилья	756 510
Оплата услуг спортивных центров	106 470
Прочие облагаемые налогом доходы	1 102 529

Страхование ответственности директоров и руководителей Компании (D&O - Directors and Officers Liability).

Деятельность организаций и предприятий всегда ассоциируется с персональной работой конкретных руководителей. Успехи и неудачи каждой компании связаны с достижениями, ошибками и иными действиями членов органов управления. Неудачи могут быть связаны с неточностями или неполным раскрытием информации, допущенными в финансовой отчетности, инвестиционных декларациях и проспектах эмиссии, несоблюдением порядка проведения крупных сделок или сделок с заинтересованностью, не раскрытием или несвоевременным, неверным изложением существенных фактов, неправильной оценкой инвестиций и сделок, применением методов недобросовестной конкуренции, ненадлежащим контролем за ответственными работниками и филиалами при осуществлении хозяйственной деятельности, неправомерным увольнением, дискриминацией работников и т.д.

В связи с этим заключение договора страхования ответственности директоров и руководителей стало для Компании осознанной необходимостью, чтобы защитить себя на случай возможных требований, которые могут быть предъявлены к ней. Договор страхования ответственности Компании позволит не только компенсировать ущерб, причиненный третьим лицам в случае признания Генерального директора или иного должностного лица МегаФона ответственным за причинение вреда, но и до такого признания оплачивать расходы на правовую защиту по фактическим или предполагаемым неверным действиям таких лиц. Полис страхования ответственности по такому договору включает гражданскую ответственность всех директоров и должностных лиц Компании, возникающую в связи с их обязанностью компенсировать ущерб, причиненный третьим лицам в результате ошибок и упущений, допущенных при руководстве Компанией.

Имущественное страхование ответственности директоров и руководителей МегаФона, связанной с их обязанностью возместить ущерб, нанесенный третьим лицам вследствие непреднамеренного ошибочного действия директоров и руководителей, было одобрено внеочередным Общим собранием акционеров В ноябре 2008 г. Соответствующий договор был заключен с ОСАО «ИНГОССТРАХ». Размер страховой премии составил 492 196 долларов США.

Управление рисками

Отраслевые риски

Растущая конкуренция на рынках присутствия компании, которая может привести к снижению операционной прибыли и потере доли рынка.

Основные конкуренты Общества – два национальных оператора мобильной связи ОАО «МТС» и ОАО «ВымпелКом». Конкуренты Общества установили и продолжают устанавливать отношения друг с другом и с рядом других ключевых операторов, что может дать им значительное конкурентное преимущество. Рынки услуг беспроводной связи, где присутствует Общество, характеризуются высокой конкуренцией. Растущая конкуренция, в том числе и в виде появления новых операторов мобильной связи на рынках присутствия, может привести к снижению рентабельности и потере доли рынка, а также к изменению политики в вопросах ценообразования, предоставления услуг и маркетинга. Надо отметить, что влияние этого фактора на компанию снижается за счет того, что Общество является одним из трех крупнейших операторов сотовой связи на российском рынке и методично увеличивает свою долю рынка. Группа обладает лицензиями на предоставление услуг связи в стандарте GSM на всей территории России. В тоже время, всемирный финансовый кризис может привести к изменению ценовой политики конкурентов, что, в свою очередь, может привести к потере доли рынка компании и к ужесточению конкурентной борьбы за новых абонентов и удержание старых. Предполагаемые действия Общества в случае усиления конкуренции: наращивать свою абонентскую базу путем своевременного расширения сетей, развития телекоммуникационной инфраструктуры, внедрения новых видов услуг. Также особое внимание уделяется удержанию старых абонентов, разработана программа лояльности, которая действует для всех абонентов Группы.

Риски, связанные с технологическим развитием отрасли. Неконкурентоспособные или устаревшие услуги.

Телекоммуникационная отрасль подвержена быстрым и значительным изменениям технологии и отличается непрерывной разработкой и появлением на рынке новых продуктов и услуг, одновременно с постоянной эволюцией телекоммуникационных стандартов. Успех Общества напрямую зависит от способности быстро определять и использовать наиболее перспективные новые технологии, а также от способности отказываться от устаревших технологий. Чтобы успешно следовать технологическому прогрессу и возникающим отраслевым стандартам, от Общества могут потребоваться значительные капиталовложения и доступ к сопутствующим или высокоэффективным технологиям для интегрирования новой технологии в уже существующую технологию. Внесение изменений в предоставляемые продукты и услуги Общества в ответ на запросы рынка может потребовать перехода на новые технологии, в результате чего большая часть применяемых в настоящее время технологий может оказаться менее конкурентоспособной или устаревшей. Успех Общества может частично зависеть от правительственной политики и регулирования в отношении стандартов связи новых поколений. Общество может также столкнуться с конкуренцией со стороны других технологий связи. Поставщики услуг традиционной проводной телефонной связи могут составить конкуренцию по мере усовершенствования их услуг. Передача голоса при помощи IP-телефонии, особенно в сочетании с появляющимися технологиями беспроводной связи, такими как WiMax, может составить конкуренцию Обществу в будущем.

Влияние изменений условий взаимодействия с другими операторами связи.

Для предоставления услуг связи Общество заключило договоры о межсетевом соединении с владельцами существующих сетей. Эти соглашения позволяют Обществу коммутировать местные, междугородные и международные звонки, которые возникают в сетях Общества, а заканчиваются в сетях других операторов или наоборот. Величина, выделяемая операторам, установлена и называется расчетной платой за завершение вызова на сеть. Снижение расчетной таксы может иметь отрицательные последствия для наших среднемесячных доходов в расчете на абонента и операционной прибыли.

Страновые и региональные риски

Обусловленная финансово-экономическим кризисом нестабильность в странах присутствия Общества, в частности, в Республике Таджикистан, может привести к снижению спроса на услуги

Общества, снижению доходов и размера привлекаемых инвестиций. Такая ситуация может негативно отразиться на финансовом положении и результатах деятельности Общества.

Кризис кредитного рынка, рост затрат и прочие макроэкономические проблемы, которые в настоящее время влияют на экономику Таджикистана, где Общество осуществляет свою деятельность, могут отрицательно сказаться на доходах самих абонентов, что повлечет за собой изменение или сокращение используемых ими услуг Общества. Спад в использовании абонентами услуг, увеличение доли безнадежных долгов, существенное изменение расценок на оборудование или условий финансирования может также существенным образом отрицательно сказаться на финансовом положении и результатах деятельности Общества.

Финансовые риски

Риск девальвации российской национальной валюты

Риск ослабления курса рубля по отношению к иностранным валютам может привести к увеличению ряда расходов Общества, выраженных в иностранной валюте. Дальнейшая девальвация рубля может привести к повышению расходов Общества, сокращению валютных резервов. Расходы Общества включают стоимость оборудования и нематериальных активов (включая программное обеспечение и лицензии на их использование), приобретаемого у иностранных поставщиков, расходы по обслуживанию кредитов и займов в иностранной валюте, а также консультационные услуги, номинированные в иностранной валюте. В ситуации жесткой конкуренции Общество не сможет поднять свои расценки до уровня, обеспечивающего текущую норму операционной прибыли.

Инфляционный риск

Инфляция может увеличить расходы и негативно отразиться на результатах деятельности Общества. Российская экономика характеризуется высокими темпами инфляции. Общие расходы компании будут расти, вызванные тенденцией инфляционного роста отдельных расходов компании, в том числе на заработную плату и аренду, весьма чувствительных к росту общего уровня цен в России. В такой ситуации существует вероятность, что в условиях давления со стороны конкурентов Общество не сможет повышать цены на свои продукты и услуги так, чтобы сохранить операционную рентабельность. Соответственно, высокий уровень инфляции в России может увеличить расходы Общества и снизить операционную прибыль.

Риск изменения процентных ставок

В дополнении существуют риски, связанные с изменением процентных ставок. Чтобы продолжать свое развитие, Обществу необходимо производить существенные капитальные вложения, строить и развивать свои телекоммуникационные сети. Сохранение позиций Общества на телекоммуникационном рынке потребует значительных инвестиционных расходов. Чтобы удовлетворить свои финансовые потребности, Обществу требуется привлечение дополнительного финансирования. Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Общество будет вынуждено привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности. Если Общество не сможет получить достаточных средств на коммерчески выгодных условиях, оно, возможно, будет вынуждено существенно сократить расходы на развитие своих телекоммуникационных сетей, что может отрицательно повлиять на долю рынка и операционные результаты. Таким образом, влияние изменения процентных ставок на деятельность Общества весьма существенно. В случае отрицательного влияния этого фактора (резкого увеличения процентных ставок по обязательствам в национальной валюте) Общество предполагает делать заимствования в иностранной валюте, так как процентная ставка по кредитам в иностранной валюте более стабильна, о чем имеются договоренности с кредитными организациями.

Регуляторные риски

Риск неопределенности регулирования рынка телекоммуникаций.

Деятельность Общества подвержена регулированию со стороны государственных органов и агентств в виде получения и возобновления различных лицензий, одобрений, допусков и разрешений, а также определения соответствия существующему законодательству, регламентирующим правилам и стандартам. Российские регулирующие органы располагают значительной свободой действий в вопросах применения и толкования соответствующего законодательства, регламентирующих правил и стандартов, обновления и выдачи лицензий, одобрений, допусков и разрешений, а также при оценке выполнения лицензиатами условий лицензий. Несовершенство процедуры принятия решений со стороны регламентирующих органов приводит к задержкам при выдаче разрешений и одобрений. Невыполнение Обществом существующего законодательства и регулирующих положений или неполучение всех одобрений и разрешений, требуемых для эксплуатации телекоммуникационного оборудования, а также результаты проверок государственными органами могут также привести к наложению штрафа и к более серьезным санкциям, включая приостановку, корректировку или прекращение действия лицензий Общества. Более того невыполнение Обществом существующего законодательства, может привести к приостановке некоторых видов деятельности Общества, или к уголовному и административному наказанию ответственных работников Общества. Соглашения или сделки, заключенные с нарушением российского законодательства, могут быть признаны недействительными по решению суда. Недостатки российской юридической системы создают неопределенную юридическую среду, в которой решение российского суда или правительственного органа трудно или невозможно предугадать.

Построение телекоммуникационной сети Общества подвержено рискам и неопределенности, которые могут замедлить начало предоставления услуг на некоторых территориях и увеличить стоимость строительства необходимой инфраструктуры. К числу таких рисков, помимо способности Общества обеспечить поставки оборудования на коммерчески привлекательных условиях, относятся правила, регулирующие применение телекоммуникационного оборудования в сетях связи общего пользования и ввод в эксплуатацию новых объектов. В частности, все виды оборудования подлежат обязательной государственной сертификации. Общество предпримет все действия, необходимые для исключения описанных выше рисков, в том числе путем дальнейшего развития системы логистики.

Правовые риски

Несовершенная правовая система в странах присутствия.

Развитие правовой системы и законодательства в Таджикистане и в других странах возможного присутствия Общества, создает неопределенность в отношении инвестиций и коммерческой деятельности, и поэтому могут иметь существенные отрицательные последствия для деятельности Общества. Обе страны, в которых осуществляется деятельность Общества, находится в стадии развития законодательства, необходимого для поддержания рыночной экономики. Характер большей части законодательства, сформировавшийся за последнее время в указанных странах, отсутствие консенсуса в отношении объема, содержания и темпа экономической и политической реформы и быстрая эволюция этих правовых систем в направлении, которое не всегда может совпадать с развитием рынка, порождают сомнения в успешности исполнения законов и их конституционности и приводят к двусмысленности толкования, нестыковке и отклонениям. Кроме того, законодательство в этих странах часто может основываться на применении регуляторных мер, которые еще не были опубликованы, что оставляет существенные разрывы в регуляторной инфраструктуре. Все эти недостатки могут сказаться на способности Общества воспользоваться правами, полученными в соответствии с лицензиями и контрактами, или защитить себя от исков со стороны других компаний. Более того, возможна ситуация, когда исполнительные, судебные органы или третьи лица могут оспаривать внутренние документы Общества, а также поставить под вопрос выполнение Обществом действующих законов и подзаконных нормативных актов.

Существенные пробелы в законодательстве России.

Действующее в настоящее время законодательство в Российской Федерации было принято за последние два десятилетия. Такие отрасли права, как налоговое, земельное, административное претерпевают постоянные изменения. При этом законотворческая деятельность имеет, зачастую, фрагментарный характер, что порождает за собой наличие нормативно неурегулированных сфер деятельности компаний, законодательных и правоприменительных пробелов. Данная проблема относится и к законодательству в области связи, возникшему из подзаконных нормативных актов, многие из которых были приняты в советский период. Указанные выше обстоятельства порождают ситуацию, когда законодательные пробелы восполняются посредством издания ведомственных нормативных актов, толкования действующих законов государственными и судебными органами. Отсутствие полной независимости судей, сложность исполнения судебных решений и возможность органов власти действовать по своему усмотрению, игнорируя судебные акты, – все это может помешать Обществу эффективно осуществлять хозяйственную деятельность.

Последствия принятия решения о реорганизации

Реорганизация является сложным процессом, каждая стадия которого должна проводиться при точном соблюдении сроков и других положений действующего законодательства, которое во многих случаях может трактоваться не однозначно. Принятие Государственной думой РФ ряда законодательных актов, в том числе Федерального закона от 30.12.2008 N 315-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации», позволяет неоднозначно трактовать возникающие у ОАО «МегаФон» обязанности в связи с реорганизацией. Это может послужить причиной предъявления Обществу исков или заявления иных претензий акционерами или кредиторами Общества. Риски нарушения прав кредиторов Общества при его реорганизации минимальны, т.к. реорганизация в форме присоединения по сути только повышает платежеспособность и конкурентоспособность Общества, которое в результате реорганизации становится более экономически устойчиво, чем до нее.

Стратегические риски

Если Общество не сможет успешно развивать собственную розничную сеть по продаже контрактов на подключение к сети и сервисному обслуживанию, это может привести к снижению нашей рыночной доли по абонентам.

В связи с насыщением рынка сотовой связи в России, ухудшением условий кредитования, а также снижением потребительской активности, рынок сотовой розницы претерпел существенные изменения.

Осенью 2008 года ОАО «Вымпелком» купило у российского бизнесмена Александра Мамута 49,9% «Евросети» за \$226 млн, который в свою очередь приобрел 100% «Евросети» у бывших владельцев – Евгения Чичваркина и Тимура Артемьева.

ОАО «МТС» приобрело у ряда инвесторов во главе с «Русскими фондами» 100% «Телефон.ру» примерно за \$60 млн. Таким образом, у «МТС» сейчас около 2100 салонов связи, управлять которыми будет 100%-ная «дочка» ЗАО «РТК».

К настоящему времени, Общество не осуществило приобретение на рынке сотовой розницы, хотя такие возможности внимательно изучаются. В качестве ответной меры на действия конкурентов Общество будет развивать собственную дилерскую сеть.

Риски по «слияниям и поглощениям»

Антимонопольные риски

Если Федеральная антимонопольная служба (ФАС) при одобрении приобретения какой-либо компании, выдвинет определенные условия, соблюдение которых необходимо для этого, такие условия могут сделать приобретение коммерчески непривлекательным для Общества.

С целью стратегического развития нашей компании, мы осуществляли приобретения компаний и изучаем возможности по приобретениям в будущем. Для осуществления приобретений требуется предварительное одобрение ФАС, либо последующее уведомление ФАС в соответствии с законодательством РФ. При обращении за получением согласия Федеральная антимонопольная служба может наложить ограничения, как в отношении приобретения активов, так и выдать предписания по управлению приобретаемыми активами. Существует возможность, что сделанные ФАС ограничения (условия приобретения) могут сделать то или иное приобретение коммерчески непривлекательным, что может повлечь отрицательные последствия для нашего бизнеса и результатов деятельности Общества.

Неспособность интегрировать и развивать непрофильные направления бизнеса может ограничить дополнительные источники доходов и иметь отрицательные последствия для нашего бизнеса и результатов нашей деятельности.

Насыщение рынка мобильной связи, тенденция к конвергенции и инновационные процессы потребуют от нас дальнейшего развития дополнительных услуг. Мы планируем продолжать развитие новых услуг, как собственными силами, так и путем приобретения компаний, предоставляющих данные услуги. Возможно, мы не сможем найти подходящие компании для приобретений или сможем их найти, но не сможем успешно интегрировать прежние или будущие приобретения. Такая интеграция может оказаться сложной из-за технических, организационных и функциональных различий между приобретаемой и нашей компаниями и требует значительных усилий и времени от нашего руководства. Если мы не сможем найти привлекательные возможности для приобретений и/или не сможем интегрировать и эффективно управлять приобретаемыми компаниями, то это может ограничить дополнительные источники доходов и иметь отрицательные последствия для нашего бизнеса и результатов нашей деятельности.

С.В. Солдатенков
Генеральный директор

Л.Н. Стрелкина
Главный бухгалтер

10. Консолидированная финансовая отчетность за 2008 год (US GAAP)

11. Приложения

А) Корпоративные события

Дата	Краткое описание
Январь 2008	Создано ЗАО «МегаФон-Интернэшнл». Генеральным директором назначен Алексей Николаевич Ничипоренко
Февраль 2008	Получение прав на изображения популярного анимационного сериала «Смешарики»
Март 2008	Состоялся запуск первого детского тарифа МегаФона - «Смешарики».
Апрель 2008	Заключен договор с ООО «Торсион-Телеком» договор на покупку волоконно-оптических линий Москва-Самара-Ростов-на-Дону и Самара-Уфа-Екатеринбург-Челябинск протяженностью более 6 500 км.
Апрель 2008	Компания стала официальным спонсором Сборной России по футболу и спонсором Чемпионата России по футболу.
Май 2008	Открыто представительство ЗАО «МегаФон-Интернэшнл» в Иране
Май-июнь 2008	7 филиалов Компании начали свою деятельность
Июнь 2008	Запуск сети 3G на всей территории Северо-западного региона.
Июнь 2008	Компании исполнилось 15 лет.
Июнь 2007	Годовое Общее собрание акционеров
Сентябрь 2008	ЗАО «Соник Дуо» выплатил компании дивиденды по результатам 6 месяцев 2008 года
Сентябрь – ноябрь 2008	Проект «Пункт назначения – Клиент
Октябрь 2008	Первые продажи телефонов iPhone на территории России.
Октябрь 2008	Запуск сети 3G в Дагестане.
Ноябрь 2008	Началась работа по организации участия Компании в качестве спонсора Олимпиады 2014 года в городе Сочи.
Декабрь 2008	Реестр акционеров Компании передан ЗАО «НРК».
Декабрь 2008	Одобрение акционерами реорганизации МегаФона

Б) Перечень совершенных Компанией в 2008 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Компании распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления МегаФона, принявшего решение о ее одобрении

В 2008 г. Компания не совершала сделок, признаваемых крупными сделками. Иных сделок, на которые распространяется порядок одобрения крупных сделок, уставом Компании не предусмотрено.

В) Перечень совершенных Компанией в 2008 году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Компании, принявшего решение по ее одобрению

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки	Существенные условия договора	Лица, заинтересованные в совершении сделки
Внеочередное Общее собрание акционеров от 09.01.2008	Договор аренды телекоммуникационного оборудования в 2008 году с ЗАО «Соник Дуо»	С.В. Солдатенков, А.Н. Ничипоренко, Л.С.Ткачук, А. Лочмелис, А.Б. Парфенов
	Договор аренды телекоммуникационного оборудования в 2008 году с ЗАО «Мобиком-Кавказ»	С.В. Солдатенков, А.Н. Ничипоренко, Л.С.Ткачук, А. Лочмелис, А.А. Крайник
	Договор аренды телекоммуникационного оборудования в 2008 году с ЗАО «Мобиком-Центр»	С.В. Солдатенков, А.Н. Ничипоренко, Л.С.Ткачук, А. Лочмелис, А.Б. Еремкин
	Договор аренды телекоммуникационного оборудования в 2008 году с ОАО «МСС - Поволжье».	С.В. Солдатенков, А.Н. Ничипоренко, Л.С.Ткачук, А. Лочмелис, В.В. Ермаков
Внеочередное Общее собрание акционеров от 08.04.2008	Дополнение к договору займа №150/Б с ЗАО «Мобиком-Кавказ» от 07.02.2008	С.В. Солдатенков, А.А. Крайник
	Дополнение к договору займа №151/Б с ОАО «МСС - Поволжье» от 07.02.2008	С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков
Внеочередное Общее собрание акционеров от 24.11.2008	Страхование ответственности директоров и руководителей ОАО «МегаФон», страховщик - ОСАО «ИНГОССТРАХ» Выгодоприобретатели: члены Совета директоров Компании (7 человек), топ-менеджмент Группы (24 человека).	Солдатенков С.В., Волков А.Н., Ничипоренко А.Н., Ткачук Л.С., Островский Э.Г., Элохольма А., Кивисаари Т., Погребенко В.И., Панкко Т., Окунь А.Е., Ритконен Э.Ю., Стрешинский В.Я., ОАО «Телекоминвест».
Совет директоров №78(142) от 29-30.01.2008	Договор займа № 150/Б с ЗАО «Мобиком-Кавказ»: предоставление ЗАО «Мобиком-Кавказ» займа в пользу Компании.	С.В. Солдатенков, А.А. Крайник
	Договор займа № 151/Б с ОАО «МСС - Поволжье»: предоставление ОАО «МСС - Поволжье» займа в пользу Компании	С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков
	Договор займа № 149/Б с ЗАО «Мобиком-Центр»:	С.В. Солдатенков, А.Б. Еремкин

	предоставление МегаФоном займа в пользу ЗАО «Мобиком-Центр»	
	Договор займа № 148/Б с ЗАО «Мобиком-Новосибирск»: предоставление МегаФоном займа в пользу ЗАО «Мобиком-Новосибирск»	С.В. Солдатенков, А.В. Горшков
	Агентский договор с ЗАО «Соник Дуо» (Агент)	С.В. Солдатенков, И.Б. Парфенов
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Кавказ»	С.В. Солдатенков, А.А. Крайник
	Агентский договор с ОАО «МСС - Поволжье» (Агент)	С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Центр»	С.В. Солдатенков, А.Б. Еремкин
	Агентский договор с ЗАО «Уральский Джи Эс Эм» (Агент)	С.В. Солдатенков, Д.В. Малышев
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Новосибирск» (Агент)	С.В. Солдатенков, А.В. Горшков
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (Агент)	С.В. Солдатенков, Ю.Г. Журавель
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Кавказ» (Принципал)	С.В. Солдатенков, А.А. Крайник
	Агентский договор с ОАО «МСС - Поволжье» (Принципал)	С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Центр» (Принципал)	С.В. Солдатенков, А.Б. Еремкин
	Агентский договор с ЗАО «Уральский Джи Эс Эм» (Принципал)	С.В. Солдатенков, Д.В. Малышев
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Новосибирск» (Принципал)	С.В. Солдатенков, А.В. Горшков
	Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (Принципал)	С.В. Солдатенков, Ю.Г. Журавель
	Письмо-соглашение с ОАО «ЦТ-Мобайл», Avenue Limited, Janow Properties Limited и Santel Limited о предоставлении заверений от ОАО «МегаФон» в пользу ОАО «ЦТ-Мобайл», Avenue Limited, Janow Properties Limited, Santel Limited в рамках подготовки к реорганизации ОАО «МегаФон» в форме присоединения к нему ЗАО «Соник Дуо», ЗАО «Мобиком-Кавказ», ОАО «МСС - Поволжье», ЗАО «Уральский Джи Эс Эм», ЗАО «Мобиком-Центр», ЗАО «Мобиком-Хабаровск», ЗАО «Мобиком-Новосибирск. Выгодоприобретатель: ОАО «МегаФон»	ОАО «МегаФон», ОАО «ЦТ-Мобайл», Avenue Limited, Janow Properties Limited, Santel Limited
Совет директоров № 81(145) от 28-29.02.2008	Договор займа с ЗАО «ТТ мобайл» (Заемщик)	С.В. Солдатенков, И.Ю. Никодимов, А.Н. Ничипоренко, Л.С. Ткачук, Г.А. Каюмов
	Предоставление Компанией поручительства по трём Кредитным договорам, заключаемым в пользу ОАО «Сбербанк России», ОАО АКБ «Связь-Банк» и ЗАО «ЮниКредит Банк», ЗАО «ТТmobile» в качестве бенефициара	С.В. Солдатенков, И.Ю. Никодимов, А.Н. Ничипоренко, Л.С. Ткачук, Г.А. Каюмов
	Суб-лицензионный договор между МегаФоном (в качестве суб-лицензиара) и ЗАО «Соник Дуо», ЗАО «Мобиком-Кавказ», ОАО «МСС - Поволжье», ЗАО «Уральский Джи Эс Эм», ЗАО «Мобиком-	С.В. Солдатенков, И.Б. Парфенов, А.А. Крайник, В.В. Ермаков, Д.В. Малышев, А.Б. Еремкин, А.В. Горшков, Ю.Г. Журавель

	<p>Центр», ЗАО «Мобиком-Новосибирск», ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (в качестве сублицензиатов) в рамках лицензионного договора №01/02-07ИЛ/М о передаче исключительной лицензии, заключенного с ООО «Смешарики» 01 февраля 2008 г.</p>	
	<p>Письмо-соглашение между МегаФоном (Бенефициар), ОАО «ЦТ-Мобайл», Avenue Limited, Janow Properties Limited и Santel Limited касательно определенных заверений и гарантий, которые должны быть даны ОАО «МегаФон» в пользу ОАО «ЦТ-Мобайл», Avenue Limited, Janow Properties Limited, Santel Limited в рамках подготовки к реорганизации Компании.</p>	<p>ОАО «МегаФон», ОАО «ЦТ-Мобайл», Avenue Limited, Janow Properties Limited, Santel Limited</p>
<p>Совет директоров №83(147) от 07-08.04.2008</p>	<p>Договор технической поддержки с ЗАО «Соник Дуо»</p>	<p>С.В. Солдатенков, И.Б. Парфенов</p>
	<p>Договор субаренды помещений с ЗАО «Соник Дуо» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, И.Б. Парфенов</p>
	<p>Договор субаренды помещений с ЗАО «МегаФон-Интернэшнл» (Арендатор)</p>	<p>С.В. Солдатенков, А.Н. Ничипоренко</p>
	<p>Договор оказания услуг с ЗАО «Соник Дуо», ЗАО «Мобиком-Кавказ», ОАО «МСС - Поволжье», ЗАО «Уральский Джи Эс Эм», ЗАО «Мобиком-Центр», ЗАО «Мобиком-Новосибирск», ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (Заказчики)</p>	<p>С.В. Солдатенков, И.Б. Парфенов, А.А. Крайник, В.В. Ермаков, Д.В. Малышев, А.Б. Еремкин, А.В. Горшков, Ю.Г. Журавель</p>
	<p>Договор купли-продажи оборудования СОРМ с ЗАО «Мобиком-Кавказ» (Покупатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, А.А. Крайник</p>
	<p>Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Кавказ» (Агент)</p>	<p>С.В. Солдатенков, А.А. Крайник</p>
	<p>Агентский договор с ОАО «МСС - Поволжье» (Агент)</p>	<p>С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков</p>
	<p>Агентский договор с ЗАО «Уральский Джи Эс Эм» (Агент)</p>	<p>С.В. Солдатенков, Д.В. Малышев</p>
	<p>Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Новосибирск» (Агент)</p>	<p>С.В. Солдатенков, А.В. Горшков</p>
	<p>Агентский договор с ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (Агент)</p>	<p>С.В. Солдатенков, Ю.Г. Журавель</p>
	<p>Рамочный договор аренды каналов связи с ЗАО «Мобиком-Кавказ» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, А.А. Крайник</p>
	<p>Рамочный договор аренды каналов связи с ОАО «МСС - Поволжье» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков</p>
	<p>Рамочный договор аренды каналов связи с ЗАО «Уральский Джи Эс Эм» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, Д.В. Малышев</p>
	<p>Рамочный договор аренды каналов связи с ЗАО «Мобиком-Новосибирск» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, А.В. Горшков</p>
	<p>Рамочный договор аренды каналов связи с ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, Ю.Г. Журавель</p>
	<p>Договор аренды помещений с ЗАО «Мобиком-Кавказ» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, А.А. Крайник</p>
	<p>Договор аренды помещений с ОАО «МСС - Поволжье» (Арендодатель)</p>	<p>С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков</p>

	Договор аренды помещений с ЗАО «Уральский Джи Эс Эм» (Арендодатель)	С.В. Солдатенков, Д.В. Малышев
	Договор аренды помещений с ЗАО «Мобиком-Новосибирск» (Арендодатель)	С.В. Солдатенков, А.В. Горшков
	Договор аренды помещений с ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (Арендодатель)	С.В. Солдатенков, Ю.Г. Журавель
	Договор оказания услуг с ЗАО «Мобиком-Кавказ» (Исполнитель)	С.В. Солдатенков, А.А. Крайник
	Договор оказания услуг с ОАО «МСС - Поволжье» (Исполнитель)	С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков
	Договор оказания услуг с ЗАО «Уральский Джи Эс Эм» (Исполнитель)	С.В. Солдатенков, Д.В. Малышев
	Договор оказания услуг с ЗАО «Мобиком-Новосибирск» (Исполнитель)	С.В. Солдатенков, А.В. Горшков
	Договор оказания услуг с ЗАО «Мобиком-Хабаровск» (Исполнитель)	С.В. Солдатенков, Ю.Г. Журавель
	Договор купли-продажи с ЗАО «Соник Дуо» (Покупатель)	С.В. Солдатенков, И.Б. Парфенов
	Агентский договор с ОАО «МСС - Поволжье» (Агент)	С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков
	Договор аренды ВОЛС с ОАО «МСС - Поволжье» (Арендатор)	С.В. Солдатенков, В.В. Ермаков
	Договор займа между с ЗАО «МегаФон-Интернэшнл» (Заемщик)	С.В. Солдатенков, А.Н. Ничипоренко
Совет директоров №87(151) от 3-4.06.2008	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с ТелиаСонера Финланд Ой (TeliaSonera Finland Oyj) (Финляндия)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с Турксел Илетизим Хизметлери АС (TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS) (Турция)	Заинтересованные лица: ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ, Аймо Элохольма
Совет директоров №88(152) от 27.06.2008	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с ТелиаСонера Мобаил Нетворкс АБ (TeliaSonera Mobile Networks AB) (Швеция)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с ТелиаСонера Денмарк А/С (TeliaSonera Danmark A/S) (Дания)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с Латвийас Мобилаис Телефонс СИА (Latvijas Mobilais Telefons SIA) (Латвия)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с Уздарой Аксин Бендров «Омнител» (Uzdaroji Akcine Bendrove "Omnitel") (Литва)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с АС ЕМТ (AS EMT) (Эстония)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг	ООО «Контакт-С», Сонера

	международного роуминга с НетКом АС (NetCom AS) (Норвегия)	Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с Ксфера Мовилес СА (Xfera Moviles SA) (Испания)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с ЗАО «Индиго Таджикистан» (Indigo Tajikistan, CJSC) (Таджикистан)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ, Тиро Кивисаари, Эско Ритконен
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с ДжиВи Сомонком (JV Somoncom) (Таджикистан)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ, Тиро Кивисаари, Эско Ритконен
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с ООО «Предприятие с иностранными инвестициями «Коском» (Foreign Enterprise "Coscom", LLC) (Узбекистан)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ, Тиро Кивисаари, Эско Ритконен
	Рамочный договор на оказание услуг международного роуминга с ООО «Телеком Девелопмент Компани Афганистан» (Telecom Development Company Afghanistan LLC) (Афганистан)	ООО «Контакт-С», Сонера Холдинг Б.В., Телия Интернэшнл Менеджмент АБ, Телия Интернэшнл АБ, Эско Ритконен
Совет директоров №88(152) от 20.11.2008	Дополнение к договору займа с ЗАО «МегаФон-Интернэшнл» (Заемщик)	С.В. Солдатенков, А.Н. Ничипоренко
	Письмо-соглашение с ОАО «ЦТ-Мобайл» и Holmpton Limited о предоставлении заверений от ОАО «МегаФон» в пользу ОАО «ЦТ-Мобайл», Holmpton Limited в рамках подготовки к реорганизации ОАО «МегаФон» в форме присоединения к нему ЗАО «Соник Дуо», ЗАО «Мобиком-Кавказ», ОАО «МСС - Поволжье», ЗАО «Уральский Джи Эс Эм», ЗАО «Мобиком-Центр», ЗАО «Мобиком-Хабаровск», ЗАО «Мобиком-Новосибирск». Выгодоприобретатель: ОАО «МегаФон»	ОАО «МегаФон», ОАО «ЦТ-Мобайл», Holmpton Limited

Г) Сведения о соблюдении Компанией Кодекса корпоративного поведения

Несмотря на отсутствие в Компании утвержденного Кодекса корпоративного поведения или его аналога, мы соблюдаем большинство положений, сформулированных в Кодексе корпоративного поведения, который рекомендован ФКЦБ РФ, а также строго следуем принципам функционирования системы корпоративного управления, сформулированным в Уставе и внутренних документах Компании.

В рамках следования основным принципам корпоративного управления Компания защищает права акционеров; своевременно раскрывает информацию о Компании, в том числе о ее финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления. В Компании обеспечивается стратегическое управление

Компанией и эффективный контроль деятельности исполнительных органов, а также подотчетность Совета директоров общему собранию акционеров.

Далее изложена подробная информация о соблюдении Компанией отдельных положений Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного Распоряжением ФКЦБ РФ от 04.04.2002 N 421/р.

Общее собрание акционеров			
1.	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	Ст. 11.13 Устава: «По требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и обладающего не менее чем одним процентом голосов, Компания обязана предоставить этот список для ознакомления».
2.	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	Перед Общим собранием акционеров каждому акционеру, участвующему в таком собрании, направляются материалы к нему по электронной почте
3.	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	Ст. 11.19 Устава: «Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционера (акционеров), количества и категории (типа) принадлежащих ему акций и должны быть подписаны акционером (акционерами).»
4.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Не соблюдается	Указанные лица обычно присутствуют на проводимых Общих собраниях акционеров Компании, однако в Уставе и внутренних документах Компании отсутствуют положения, предусматривающие обязательность их присутствия на Общих собраниях акционеров.
5.	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Ст. 7.4. Положения об Общем собрании акционеров: «Председатель Общего собрания акционеров проводит регистрацию акционеров в соответствии со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров. Регистрация должна быть завершена в течение одного часа. После завершения регистрации Председатель Общего собрания акционеров должен объявить о наличии или отсутствии кворума. При наличии кворума Председатель приступает к проведению Общего собрания акционеров в соответствии с утвержденной повесткой дня.» Ст. 5.1. Положения о Корпоративном Секретаре предусматривает, что Корпоративный Секретарь осуществляет организацию регистрации участников Общего собрания акционеров.
Совет директоров Компании			
6.	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Ст. 12.2. Устава относит к компетенции Совета директоров утверждение бюджета и бизнес-плана, а также принятие существенных изменений и (или) дополнений к ним.
7.	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	Ст. 12.2. Устава относит к компетенции Совета директоров установление размеров вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых Генеральному директору и членам Правления, дача рекомендаций по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора. Согласно ст. 13.7.11. Устава размер компенсационных выплат сотрудникам, связанных с их работой в Компании устанавливаться в соответствии с пределами затрат, предусмотренных для этих целей в бизнес-планах и/или бюджетах

			Компании, утверждаемых Советом Директоров
8.	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Не соблюдается	В составе Совета директоров 2 независимых директора, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения.
9.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	В состав Совета директоров Компании никогда не избирались какие-либо лица, признанные виновными в совершении преступлений в какой-либо сфере, к ним не применялись административные наказания.
10.	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Ни один из членов Совета директоров не занимает какие-либо должности в организациях, прямо конкурирующих с Компанией
11.	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	Ст. 11.41. Устава: «Выборы членов Совета директоров осуществляются Общим собранием акционеров кумулятивным голосованием.»
12.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	Ст. 5.2. Положения о Совете директоров предусматривает, что члены Совета директоров обязаны «быть лояльными к Обществу, т.е. воздерживаться от использования своего положения в Обществе в интересах иных лиц; действовать разумно, добросовестно в отношении дел Общества; своевременно сообщать Обществу о своей аффилированности и изменениях в ней; доводить до сведения Совета директоров сведения о предполагаемых сделках, в совершении которых он может быть признан заинтересован».
13.	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Не соблюдается	Членам Совета директоров не принадлежат какие-либо ценные бумаги Компании или его дочерних обществ. Ценные бумаги МегаФона и его дочерних обществ не находятся в свободном обращении. Таким образом, наличие во внутренних документах общества такой обязанности не является необходимым.
14.	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	Ст. 7.2. Положения о Совете директоров указывает, что «заседания Совета директоров должны проводиться регулярно в соответствии с утвержденным на заседании Совета директоров планом работы». Совет директоров один раз в полугодие утверждает такой план работы. На практике его заседания проводятся не реже одного раза в месяц.
15.	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	В течение 2008 года заседания Совета директоров проводились с периодичностью один раз в две недели.
16.	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	Ст. 9 Положения о Совете содержит в себе информацию о порядке проведения заседаний Совета директоров.
17.	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается	Ст. 5.1. Положения о Совете директоров предусматривает, что член Совета директоров имеет право требовать от должностных лиц Компании любую информацию о деятельности МегаФона. Ст. 5.4. указанного Положения устанавливает обязанность Компании обеспечить доступ члену Совета директоров к запрашиваемым им информации и документам в течение пяти дней с момента предъявления соответствующего требования.
18.	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	В обязанности Аудиторского комитета, в том числе входит рекомендация Совету директоров независимых аудиторов перед их назначением, а также взаимодействие с ними

			и Ревизионной комиссией.
19.	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Соблюдается	Создан Комитет по кадрам и вознаграждениям, в функции которого входит в том числе и выработка политики Компании в области вознаграждений сотрудников.
Исполнительные органы Компании			
20.	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Соблюдается	Ст. 13.1. Устава указывает, что коллегиальным исполнительным органом является Правление.
21.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	Соблюдается	Ст. 13.1. Устава предусматривает, что Правление принимает решение о получении и (или) выдачи Компанией кредитов и займов.
22.	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе исполнительных органов Компании нет лиц, занимающих какие-либо должности у ее конкурентов.
23.	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	В состав исполнительных органов Компании никогда не избирались какие-либо лица, признанные виновными в совершении преступлений в какой-либо сфере, к ним не применялись административные наказания.
Секретарь МегаФона			
24.	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	В Компании существует должность Корпоративного секретаря. Корпоративный секретарь действует на основании Положения, утвержденного Советом директоров.
25.	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается	Порядок назначения Корпоративного секретаря Общества установлен в ст. 3 Положения о Корпоративном секретаре. Обязанности Корпоративного секретаря - в статьях 5-10 Положения о Корпоративном секретаре
26.	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	Требования к кандидатуре Корпоративного секретаря установлены ст. 4 Положения о Корпоративном секретаре,
Раскрытие информации			
27.	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	Информация об акционерных обществах и всех основных событиях раскрывается на сайте Компании по адресу: www.megafon.ru