

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета директоров
Открытого акционерного общества «ДИКСИ Групп»
Протокол №52/2011 от «26» мая 2011 года

Решением Годового общего собрания акционеров
Открытого акционерного общества «ДИКСИ Групп»
Протокол №19/2011 от «30» июня 2011 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Открытого акционерного общества «ДИКСИ групп»

по итогам деятельности Общества за 2010 год



Генеральный директор

Рыбасов Ф.И.

Главный бухгалтер

Хуторянский А.А.

Москва, 2011

СОДЕРЖАНИЕ

1. Положение общества в отрасли.....	3
Регионы	3
Финансовые результаты.....	3
Магазины	3
2. Приоритетные направления деятельности общества.....	5
3. Отчет совета директоров о деятельности в 2010 году.....	5
4. Перспективы развития общества	5
5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям общества.....	6
6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества.....	6
Отраслевые риски	7
Страновые и региональные риски	8
Финансовые риски.....	11
Правовые риски.	13
Иные риски, связанные с деятельностью Общества.	14
7. Перечень совершенных в 2010 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками.....	17
8. Перечень совершенных в 2010 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имела заинтересованность.....	18
9. Состав совета директоров общества и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) общества:	18
10. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа.	22
11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа общества, членов совета директоров общества выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.....	23
12. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения.....	24

1. Положение общества в отрасли.

По состоянию на конец 2010 года *Группа компаний «ДИКСИ»* являлась седьмой по товарообороту российской компанией, занимающейся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, и **четвертой** по товарообороту в России среди розничных компаний, работающих в формате «дискаунтер». Открыв первый магазин «ДИКСИ» в 1999 году в Москве, по состоянию на 31 декабря 2010 года Компания управляет 646 магазинами, включая 623 магазинов - дискаунтеров «ДИКСИ», 15 компактных гипермаркетов «Мегамарт», 8 экономичных супермаркетов «Минимарт» в трех федеральных округах России: Центральном, Северо-Западном, Уральском. В 2010 году общая выручка Компании достигла 64.8 млрд. рублей. Чистая торговая площадь всех магазинов Группы компаний ДИКСИ по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 228 тысяч кв. м. На 31 декабря 2010 года в Компании работало 18 579 человек. Являясь одним из лидеров розничного рынка России, *Группа компаний «ДИКСИ»* стремится активно развивать сеть продуктовых магазинов экономичного формата в ключевых регионах страны.

Регионы

На сегодняшний день объекты *Группы компаний «ДИКСИ»* представлены в следующих регионах:

- **формат «Дикси» - Дискаунтер:** г.Москва, Московская область, г.Рязань, Рязанская область, г.Ярославль, Ярославская область, г.Кострома, г.Владимир, Владимирская область, Брянская область, г.Калуга, Калужская область, г.Смоленск, Смоленская область, г.Санкт-Петербург, Ленинградская область, г.Псков, Псковская область, Карелия, г.Новгород, Новгородская область, г.Мурманск, Мурманская область, г.Вологда, Вологодская область, г.Челябинск, Челябинская область;
- **формат «Минимарт» - экономичный Супермаркет:** Свердловская обл., г.Екатеринбург;
- **формат «Мегамарт» - компактный Гипермаркет:** г.Челябинск, Свердловская обл., г.Екатеринбург, г.Тюмень.

- **Финансовые результаты**

По итогам января-декабря 2010 года общая выручка Группы Компаний «ДИКСИ» в российских рублях составила 64 799 млн., что на 19.4% больше аналогичного показателя 2009 года (54 325 млн. руб.). В USD общая выручка составила 2 134 млн. USD, что на 24.7% превышает аналогичный показатель 2009 года (1 708 млн. USD).

Выручка от розничных операций магазинов «ДИКСИ» составила 54 392 млн. рублей (1 791 млн. USD), что на 20.5% превышает аналогичный показатель 2009 года в рублях (25.9% в USD).

Выручка от розничных операций магазинов «Мегамарт» составила 7 257 млн. рублей (239 млн. USD), что на 14.7% превышает аналогичный показатель 2009 года в рублях (19.9% в USD).

Выручка от розничных операций магазинов «Минимарт» составила 2 183 млн. рублей (72 млн. USD), что на 9.1% превышает аналогичный показатель 2009 года в рублях (14.0% в USD).

Для перевода рублей в доллары США использовались следующие курсы валюты:

Курс валюты (ЦБ РФ) ¹	2009	2010
Средний (за двенадцать мес.), RUR/USD	31,7231	30,3692

¹ Курс валюты является средним за период, вычисленный на основании официального ежедневного курса Центрального Банка РФ.

Ключевые операционные и финансовые показатели Компании по итогам января-декабря 2010 года

На период оканчивающийся	31 декабря 2010	31 декабря 2009	Рост
Общее количество магазинов	646 ²	537 ³	20%
Торговая площадь, кв.м.	227 868	206 003	11%
За период оканчивающийся	31 декабря 2010	31 декабря 2009	Рост
Общая выручка в рублях	64 730 млн.	54 208 млн.	19,4%
Общая выручка долларах США	2 131 млн.	1 709 млн.	24,7%
Количество открытий магазинов	124	69	80%
ДИКСИ	124	67	85%
Мегамарт	0	2	--
Минимарт	0	0	--

Магазины

Так за 2010 год было открыто 124 новых магазинов, и закрыто 15 магазинов, таким образом на конец года компания управляла 646 магазинами общей торговой площадью 228 тыс. кв. метров. В отчетном периоде открытие новых объектов *Группы компаний «ДИКСИ»* распределилось следующим образом:

- В 1-м квартале было открыто 10 магазинов.
- Во 2-м квартале было открыто 31 магазин.
- В 3-м квартале было открыто 30 магазинов.
- В 4-м квартале был открыт 53 магазина

Ключевые операционные показатели по итогам 2010-2009

	2010	2009	Δ%
Количество магазинов	646	537	20,3%
Количество работников	18 579	16 642	11,6%
Общая площадь, кв.м.	544 269	488 108	11,5%
Общая площадь в собственности, кв.м.	177 352	173 101	2,5%
Торговая площадь, кв.м., в т.ч. по форматам	227 868	206 003	10,6%
ДИКСИ	192 261	170 396	13%
МЕГАМАРТ	30 121	30 121	--
МИНИМАРТ	5 486	5 486	--
Торговая площадь в собственности, кв.м., в т.ч. по форматам	68 183	67 352	1,2%
ДИКСИ	47 212	46 381	1,8%
МЕГАМАРТ	16 781	16 781	--
МИНИМАРТ	4 190	4 190	--

1. За период с 01.01.2010 по 31.12.2010 было открыто 124 и закрыто 15 магазинов ДИКСИ.

3. За период с 01.01.2009 по 31.12.2009 было открыто 67 магазинов ДИКСИ и 2 магазина Мегамарт и закрыто 12 магазинов ДИКСИ и 12 магазинов VMart, подробнее о закрытии формата см. пресс релиз: [04032009_DIXY_RELEASE_RUS_vmart](#)

2. Приоритетные направления деятельности Общества.

ОАО «ДИКСИ Групп» было учреждено в январе 2003 года как холдинговая компания по отношению к Группе компаний «ДИКСИ». С момента регистрации Компании как юридического лица и вплоть до сегодняшнего дня ее основной функцией является владение и управление контрольными пакетами акций компаний, составляющих *Группу компаний «ДИКСИ»* - одну из ведущих российских компаний, работающих на розничном рынке продуктов питания и товаров повседневного спроса. Эта функция будет выполняться ОАО «ДИКСИ Групп» в долгосрочной перспективе. Источником будущих доходов Общества будет оставаться выполнение работ по управлению компаниями входящих в *Группу компаний «ДИКСИ»*, т.е. выполнять функцию холдинговой компании, получая дивиденды и часть прибыли от дочерних компаний.

3. Отчет совета директоров о деятельности в 2010 году.

В течение 2010 года было проведено 27 заседаний Совета директоров Общества, на которых было рассмотрено 45 вопросов в том числе:

- одобрены сделки с заинтересованностью (см. п. 8 настоящего Отчета),
- рассмотрены вопросы, связанные с подготовкой к Годовому собранию акционеров, которое состоялось 28.06.2010 г.,
- продлены полномочия Генерального директора Общества Рыбасова Ф.И. и одобрено совмещение им должностей в органах управления других организаций,
- сформированы Комитеты при Совете директоров (см. п. 9 настоящего Отчета),
- рассмотрены иные вопросы, связанные с деятельностью Общества и относящиеся к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с законодательством и Уставом Общества.

4. Перспективы развития общества

Непосредственно ОАО «ДИКСИ Групп» в долгосрочной перспективе будет выполнять исключительно функции холдинговой компании по отношению к юридическим лицам, входящим в Группу компаний «ДИКСИ».

Увеличение розничной выручки Компании по итогам 2010 года в сравнении с 2009 годом на 19,4% было обеспечено преимущественно за счет продаж новых магазинов – в течение года Компания открыла 124 новых магазина и закрыла 15 ранее работавших магазинов.

Общая выручка магазинов формата ДИКСИ составила 54 392 млн. рублей (без НДС) (1 791 млн. долл. США), что на 20,5% превышает аналогичный показатель 2009 года (25,9% в долл. США).

Общая выручка магазинов формата МЕГАМАРТ составила 7 257 млн. рублей (239 млн. долл. США), что на 14,7% превышает аналогичный показатель 2009 года (19,9% в долл. США). Общая выручка магазинов формата МИНИМАРТ составила 2 183 млн. рублей (72 млн. долл. США), что на 9,1% превышает аналогичный показатель 2009 года в рублях (14,0% в долл. США).

По итогам 2010 года LFL продажи по Группе Компаний «ДИКСИ» выросли на 7,4% (по итогам четвертого квартала 2010 года – на 12,4%), LFL продажи по формату ДИКСИ – на 7,6% и 13,0% соответственно. Факторами, способствовавшими позитивной динамике данного показателя по Группе Компаний, явились рост количества покупателей на 3,8% по итогам 2010 года (на 3,5% по формату ДИКСИ) и увеличение среднего чека (на 3,5% по Группе

Компаний и на 4,0% по формату ДИКСИ). Позитивная динамика роста LFL продаж на протяжении 2010 года с 3,5% в первом квартале 2010 года до 12,4% в четвертом квартале 2010 года является результатом улучшения качества обслуживания покупателей, проведения промо-акций и повышения их эффективности, а также более активной маркетинговой и рекламной политики.

Это позволило Компании увеличить продажи в целом на 1 квадратный метр торговой площади на 7,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Самый высокий рост продаж на квадратный метр в 14,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года был достигнут в Уральском регионе по магазинам формата МЕГАМАРТ. Продажи в расчете на 1 квадратный метр формата МИНИМАРТ выросли на 9,1%, формата ДИКСИ – на 6,8%.

Повышение эффективности маркетинговых мероприятий, направленных на увеличение роста продаж сопоставимых магазинов, стало возможным, в том числе, благодаря успешным результатам в области централизации поставок и повышению уровня логистического сервиса. По формату ДИКСИ уровень централизации поставок через распределительные центры по состоянию на конец декабря 2010 года составил 83% (при этом в Центральном регионе он достиг 84%), а уровень логистического сервиса в четвертом квартале 2010 года достиг 89%.

5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям общества.

В течение последних лет Компания активно развивалась и планирует удерживать заданные темпы роста в среднесрочной перспективе. В связи с этим, акционерами Компании принимались решения о том, что дивиденды не начисляются и не выплачиваются, а вся чистая прибыль направляется на развитие компании.

Годовым общим собранием акционеров, которое состоялось 28 июня 2010 года (Протокол №15 от 30.06.2010 г.), было принято решение дивиденды по итогам 2009 финансового года не объявлять и не выплачивать, Чистую прибыль в размере 7 058 000 (Семи миллионов пятидесяти восьми тысяч) рублей распределить в следующем порядке:

- 11 000 (Одиннадцать тысяч) рублей направить в Резервный фонд Общества;
- 7 047 000 (Семь миллионов сорок семь тысяч) рублей направить на развитие Общества.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества.

Общество создано в январе 2003 года как холдинговая компания по отношению к Группе компаний «ДИКСИ». С момента регистрации ОАО «ДИКСИ Групп» как юридического лица и вплоть до настоящего времени основной функцией ОАО «ДИКСИ Групп» является владение и управление контрольными пакетами акций компаний, составляющих *Группу компаний «ДИКСИ»* - одну из ведущих российских компаний, работающих на розничном рынке продуктов питания и товаров повседневного спроса. Поэтому наряду с факторами риска, связанными с деятельностью ОАО «ДИКСИ Групп», выделяются также существенные риски, связанные с деятельностью дочерних обществ ОАО «ДИКСИ Групп», которые приводятся ниже.

Политика управления рисками в Группе компаний «ДИКСИ» централизована на уровне управляющей компании. Компания учитывает как внутренние, так и внешние факторы, связанные с экономической и политической конъюнктурой, ситуацией на рынке капитала и труда и другие риски, на характер и уровень которых компания не оказывает

непосредственного воздействия. Компания выявляет только те риски, которые может самостоятельно минимизировать. Компания относит ряд рисков к несущественным, однако понимает, что они могут принять воздействующий характер в будущих периодах.

При наступлении рисков, которые описаны в подпунктах настоящего пункта, Компания предпримет все разумные способы для устранения риска, а при невозможности устранения рисков уменьшит все возможные негативные последствия, вызванные наступлением событий, описанных ниже.

Отраслевые риски

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

Деятельность осуществляется только на внутреннем российском рынке. Предприятия Группы «ДИКСИ», включая Общество, не осуществляют и не планируют осуществлять свою деятельность на внешнем рынке.

В настоящее время сектор розничной торговли характеризуется высокими темпами развития, и значительную долю на этом рынке занимают розничные торговые сети. Основные риски деятельности компаний, входящих в Группу «ДИКСИ», связаны с обострением конкуренции в секторе розничной торговли, как за счет активного развития национальных компаний, так и за счет экспансии на российский рынок иностранных торговых сетей. Конкурентная среда на рынке будет, по-прежнему, определяться десятком крупнейших игроков, в число которых входит и ДИКСИ Групп.

Помимо риска возрастающей конкуренции, деятельность предприятий розничной торговли связана с макроэкономическими и демографическими факторами, так как потребителем продукции предприятий Группы «ДИКСИ» является население. В этой связи, существуют риски, связанные с недостаточной покупательной способностью населения и возможным превышением темпов роста цен на продукты и товары первой необходимости над доходами населения.

В случае ухудшения макроэкономической ситуации и усиления давления со стороны ближайших конкурентов, может сложиться ситуация, при которой Группа «ДИКСИ» будет вынуждена продолжить снижение цен, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности. Аналогичная ситуация со снижением рентабельности может возникнуть в случае роста цен у поставщиков товаров, которые предприятия Группы «ДИКСИ» реализуют в своих торговых сетях, и ограниченными возможностями соответствующего изменения цен реализации: т.е. риск заключается в разной динамике закупочных цен и цен реализации продукции компаниями Группы.

Также в случае ухудшения макроэкономической ситуации и усиления давления со стороны ближайших конкурентов, может сложиться ситуация, при которой Группа «ДИКСИ» будет вынуждена уменьшить инвестиции в развитие из-за нехватки средств, вызванной низким темпом роста продаж. Риск заключается в теоретической невозможности развивать бизнес Группы и открывать достаточное количество новых магазинов для поддержания одного из лидирующих положений в отрасли.

Предполагаемые действия Общества в случае наступления указанных рисков:

В случае возникновения любого из перечисленных выше факторов Эмитент планирует внести изменения в маркетинговую, финансовую и управленческую политику Группы в

зависимости от конкретного негативного фактора. В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, Эмитент будет осуществлять все разумные и целесообразные действия, направленные на снижение влияния негативных изменений. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

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

В случае ухудшения макроэкономической ситуации может произойти падение покупательской способности населения, что может привести к снижению темпов роста цен реализации, что вкупе с возможным ростом закупочных цен, в том числе и из-за возможной девальвации рубля и роста цен на импортное сырье и валютные кредитные средства, используемые российскими производителями продуктов питания, может привести к падению рентабельности продаж Группы.

Изменение закупочных цен на импортные товары практически не окажет существенного влияния на результаты деятельности Группы компаний «ДИКСИ» и на исполнение Обществом обязательств по его ценным бумагам, так как более 90% реализуемого ассортимента в магазинах Группы представлено российскими производителями.

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

Изменение цен на продукцию может привести к снижению покупательской способности населения. В целях снижения влияния указанного фактора риска Группа «ДИКСИ» предпринимала и предпринимает следующие меры:

- изначально ориентирует свои магазины на обслуживание массового покупателя – потребителей с уровнем доходов средним и ниже среднего, которые составляют более 80 процентов населения Российской Федерации;
- концентрируется на развитии розничного бизнеса преимущественно на территории трех крупнейших федеральных округов Российской Федерации – Центрального, Северо-Западного и Уральского округов – которые в совокупности составляют около 55 процентов объема розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса Российской Федерации;
- успешно оптимизирует операционные издержки;
- размер розничного бизнеса Группы и его ключевые операционные показатели (объем продаж в расчете на квадратный метр торговой площади) позволяют добиваться выгодных закупочных условий от поставщиков;
- диверсификация поставщиков и товарного ассортимента;
- продажа товаров под собственными торговыми марками;
- применяет сбалансированный подход к использованию собственных и арендованных торговых площадей, заключающийся в сохранении собственности на объекты недвижимости только на принципиальных и наиболее важных участках, и аренде большей части помещений на долгосрочной основе.

По мнению Общества, перечисленные риски существенного влияния на исполнение им своих обязательств по ценным бумагам не окажут, так как в любом случае будет сохранен определенный процент рентабельности продаж.

Особенное негативное воздействие могут оказать наступление сразу нескольких описываемых рисков что, несомненно, скажется на размере выручки и прибыли, однако, учитывая динамичное развитие отрасли, а так же меры, описанные выше, которые будут предприняты при наступлении негативных событий, риск неисполнения обязательств по ценным бумагам незначителен.

Страновые и региональные риски

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

Поскольку вся деятельность компаний Группы «ДИКСИ» полностью сосредоточена на территории Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Группы, - это риски, связанные с Российской Федерацией. В этой связи необходимо отметить, что Россия является частью мировой экономики, и негативные изменения в экономиках других государств, колебания мировых цен на энергетические ресурсы (нефть, природный газ) могут привести к ухудшению экономики России. В таком случае, мы видим основной риск в падении доходов населения, в том числе и за счет увеличения уровня безработицы. Падение доходов напрямую может отразиться и на покупательской способности основных социальных категорий. Возможное ухудшение экономической ситуации в стране, выраженное в падении ВВП, может повлечь дальнейшее уменьшение уровня потребления продуктов питания. Однако, в 2010 году мы наблюдали позитивную динамику роста потребления продуктов питания. Так, по оценке РосСтата, оборот розничной торговли в 2010 году вырос на 4,4% к 2009 году, при этом удельный вес пищевых продуктов, включая напитки, и табачных изделий в общем обороте составил 48,7%.

Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах и была достигнута определенная политическая стабильность, Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой. Еще остаются риски снижения промышленного производства, негативной и волатильной динамики колебания валютных курсов, увеличения безработицы и прочее, что может привести к падению уровня жизни в стране и негативно сказаться на деятельности Группы «ДИКСИ».

Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам.

Риски, связанные с политической ситуацией в Российской Федерации:

Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на стоимость инвестиций в России, а также негативно отразится на темпах развития Группы «ДИКСИ».

С момента распада СССР и реформирования системы и структуры органов управления, Россия классифицируется как страна с переходной экономикой. Нестабильность политической ситуации может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента в целом. В последние годы был проведен ряд реформ (реформирование системы федеральных органов исполнительной власти, назначение нового Премьер-министра и последовавшая за этим смена руководителей некоторых министерств, реформа избирательного права и так далее), приведших к стабилизации политической обстановки. Однако нельзя исключать возможность ухудшения политической обстановки по ряду различных причин как внутреннего, так и внешнего порядка, что может привести к принятию противоречивых правовых актов, затрагивающих деятельность Эмитента (главным образом в области корпоративного законодательства), что может затруднить долгосрочное планирование и препятствовать эффективному осуществлению стратегии развития Эмитента.

Риски, связанные с экономической ситуацией в Российской Федерации:

Российская Федерация является страной с переходной экономикой. Главной целью признается создание конкурентоспособной рыночной экономики. Для стран с переходной экономикой характерны постоянные спады и подъемы, экономическая ситуация не является стабильной. Развивающиеся рынки различных стран подвержены взаимному влиянию. После экономического кризиса 1998 года (дефолт, рост инфляции, обвал курса рубля) и до кризиса 2009 года экономическая

ситуация в Российской Федерации значительно стабилизировалась (рост внутреннего валового продукта, достаточно стабильный рубль, рост цен на нефть, газ и драгоценные металлы. По данным Министерства экономического развития и торговли РФ уровень роста ВВП по итогам 2010 года рост в рублях составил 4% к 2009 году.

В число возможных рисков входят также возможный кризис ликвидности на мировых финансовых рынках, что в свою очередь может негативно повлиять на перспективы развития Общества, а также возможные банкротства любого из банков, в котором у Общества имеются денежные средства, которые могут привести к потере ряда доходов Общества и повлечь невозможность осуществления Эмитентом банковских операций на территории Российской Федерации. Наступление указанных рисков может оказать негативное влияние на деятельность Общества, его финансовое состояние и итоги деятельности.

Любой из рисков, указанных ниже, может существенным образом отразиться на инвестиционном климате в России и на деятельности Общества:

- риск снижения валового внутреннего продукта;
- риск инфляции и гиперинфляции;
- риск волатильности курса рубля к бивалютной корзине;
- риск слабости банковской системы, которая предоставляет российским предприятиям ограниченные объемы ликвидности;
- риск оттока капиталов;
- риск понижения реальных доходов населения и снижения платежеспособного спроса.

Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых и диверсифицированных в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного спада. Этот регион является одним из финансовых центров и местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов, что является положительным фактором для развития деятельности Общества. Экономические перспективы региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми. Ситуацию в городе Москве, как центре политической жизни страны в целом, можно расценить как благоприятную для успешного развития Общества.

На большинство рисков экономического и политического характера в г. Москве, где Общество осуществляет свою деятельность, он влиять, конечно, не может. Однако следует отметить, что на фоне диверсификации географического положения деятельности Группы «ДИКСИ», подверженность рискам экономического и политического характера по отдельно взятому региону является незначительной.

В случае возникновения подобных рисков Общество и Группа в целом будет применять разработанные антикризисные механизмы для снижения влияния глобальных негативных факторов на свою деятельность.

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

Общество не имеет возможности влиять на риски, связанные с политической или экономической ситуацией в России и в мире. Группа смоделировала ряд сценариев своего развития в зависимости от степени кризисных явлений в экономике страны.

В случае наступления определенных рисков, связанных с отрицательным влиянием ситуации в стране и регионе на деятельность Группы «ДИКСИ», Холдингом могут быть предприняты конкретные действия, в том числе принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия ситуации в стране и регионе на бизнес.

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

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Однако, риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения в регионах, в которых предприятия Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщика и осуществляют свою деятельность, оцениваются как минимальные, так как основная деятельность предприятий Группы «ДИКСИ» сосредоточена в экономически и социально стабильных регионах, вдали от возможных мест возникновения вооруженных (военных) конфликтов.

В случае наступления указанных событий, Группой будут предприняты все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

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

Риски, связанные с географическим положением регионов, в которых предприятия Группы «ДИКСИ» осуществляют свою деятельность (резкое изменение климата, вероятность наступления существенных стихийных бедствий), также оцениваются Обществом как незначительные.

В последние годы в России наблюдается очевидная стабилизация политической системы, включая преобладание политического курса. Бесспорно, Россия нуждается в дальнейших реформах, основной целью которых является повышение качества жизни, создание эффективной системы управления экономикой и сбалансированная социальная политика.

Влияние особенностей отдельных регионов, в которых находятся магазины Группы «ДИКСИ», компенсируется географической диверсификацией бизнеса и ориентированием магазинов на наиболее массовый сегмент потребителей. Влияние данных рисков на деятельность Группы незначительно и полностью учитывается руководством компании в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Активное развитие бизнеса Группы «ДИКСИ» за пределами городов Москвы и Санкт-Петербурга снижает риски, присущие отдельным регионам, в которых работают предприятия Группы компаний «ДИКСИ».

По состоянию на 31 декабря 2010 года, в розничную сеть Группы «ДИКСИ» входило 646 магазинов, расположенных на территории города Москвы (54) и Московской области (214), Владимирской области (2), Ярославской области (43), Рязанской области (29), Калужской области (20), Смоленской области (10), Санкт-Петербурга (94) и Ленинградской области (42), республике Карелии (17), Псковской области (12), Новгородская область (14), Челябинска и Челябинской области (50), Екатеринбурга и Свердловской области (18), Тюмени (3), Костромской области (17), Вологодской области (7). Общая торговая площадь составляла 228 тыс. кв. м.

В случае появления форс-мажорных обстоятельств, включая стихийные бедствия, возможное прекращение транспортного сообщения, террористические акты и прочее, Общество предпримет все действия по минимизации фактически понесенных и потенциальных потерь, восстановлению нормальной деятельности всех компаний, составляющих Группу компаний «ДИКСИ».

Финансовые риски

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

Общество подвержено указанным рискам. Изменение процентных ставок, выраженное в росте

стоимости кредита, способно привести к уменьшению платежеспособности и ликвидности Эмитента, а также к уменьшению размеров получаемых кредитов в будущем.

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

Деятельность Группы «ДИКСИ» подвержена влиянию финансовых рисков, ввиду того, что компании Группы используют заемные ресурсы в иностранной валюте – долларах США. Компании Группы не продают в своих магазинах товары, стоимость которых зафиксирована в иностранной валюте.

Эмитент рассматривает варианты хеджирования в целях снижения неблагоприятных последствий влияния процентного и валютного рисков. Также во второй половине 2010 года Эмитент устранил риски курсовых разниц, полностью рефинансировав долг, деноминированный в долларах в США, рублевым долгом. В настоящее время долг Компании полностью деноминирован в Российских рублях.

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

Общество и Группа компаний «ДИКСИ» в целом практически не осуществляют экспортно-импортных операций (доля импортной продукции в совокупном товарообороте Группы по итогам 2010 года не превысила 10 процентов). Общество оценивает прямое влияние валютных рисков на эффективность бизнеса Группы как низкое. Тем не менее, косвенное влияние неблагоприятных изменений на международных финансовых рынках и существенное изменение валютного курса могут оказать отрицательное воздействие на экономику России в целом, что в свою очередь может вызвать падение реальных доходов населения России и снижение его платежеспособного спроса.

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

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Группа «ДИКСИ» планирует проводить жесткую политику по снижению затрат и хеджирование валютных рисков. В случае возникновения отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть структуру финансирования;
- оптимизировать затратную часть деятельности;
- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности;
- разработать программы, направленные на уменьшение убытков Эмитента в результате изменения валютного курса и процентных ставок.

Риски роста темпов инфляции.

Согласно информации Минэкономразвития и Федеральной службы государственной статистики, инфляция в России в 2010 году – 8,8%. Инфляция может привести к обесценению и снижению покупательной способности национальной валюты, однако, по мнению Общества, значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности, составляют 40-50% годовых. Мы расцениваем риски достижения этого уровня инфляции как низкие.

Предполагаемые действия Общества на случай увеличения показателей инфляции:

В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами аналитиков, Общество планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции.

Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства Российской

Федерации, Общество планирует принять необходимые меры по ограничению роста непроизводительных затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

В случае увеличения инфляции и/или увеличения валютного курса, а, следовательно, издержек, Общество может увеличить цены на реализуемые услуги.

Состав мероприятий, планируемых к осуществлению Эмитентом в случае возникновения отрицательного влияния изменения инфляции, схож с мерами, применяемыми для снижения негативного воздействия изменения валютных курсов и процентных ставок:

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

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Рост процентных ставок: Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для Эмитента, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента, в частности увеличит операционные расходы Эмитента и уменьшит прибыль. Вероятность возникновения средняя.

Изменение курса доллара США относительно рубля: изменение курса не должно иметь сильного влияния на деятельность Эмитента, так как долг Эмитента полностью деноминирован в российских рублях, а процент закупок, осуществляемых в валюте, является незначительным. Вероятность возникновения низкая.

Риск роста темпов инфляции: Рост темпов инфляции приведет к увеличению издержек (заработную плату и т.д.). Вероятность возникновения средняя.

Риск ликвидности: Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Эмитента. В этой связи Эмитент проводит политику планирования бюджета и денежных потоков. Вероятность возникновения низкая.

Наибольшее влияние вышеуказанные финансовые риски могут оказать на объем затрат и прибыли, а также на увеличение сроков по возврату (исполнению) кредиторской задолженности, уменьшение ликвидности Общества.

Правовые риски.

Правовые риски определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству, что приводит к созданию атмосферы неопределенности в области инвестиций и коммерческой деятельности.

Россия продолжает разрабатывать правовую базу, необходимую для поддержки рыночной экономики. Следующие основные риски, связанные с российской правовой системой, и многие из которых не существуют в странах с более развитой рыночной экономикой, создают неуверенность в отношении принимаемых юридических и деловых решений:

- несоответствия, существующие между законами, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;
- противоречия между местными, региональными и федеральными правилами и положениями;
- ужесточение деятельности налоговых органов в отношении отдельных российских предприятий, включая неожиданное и внеплановое проведение налоговых проверок, возбуждение уголовных дел и гражданских исков с претензиями об уплате дополнительных сумм налогов.

Для минимизации воздействия приведенных негативных факторов **Группа компаний «ДИКСИ»** приложит все усилия по выполнению всех существующих требований в полном объеме и, в случае

необходимости, будет использовать все законные способы защиты своих интересов, включая обращение в российские и международные судебные инстанции.

Иные риски, связанные с деятельностью Общества.

Риски, связанные с внедрением качественных и количественных изменений в систему товародвижения Группы:

По состоянию на конец 2010 года внедрение, интеграция и переход на новую современную информационную систему, отвечающую за товародвижение, предусматривающую возможность значительного масштабирования операций в перспективе, завершены, поэтому вероятность возникновения такого риска минимальна.

Риски, связанные с пролонгацией договоров аренды помещений под магазины, а также с изменениями условий аренды:

Группа планирует повышать данное соотношение между собственными и арендованными помещениями в структуре общей торговой площади, поскольку срок окупаемости инвестиций в открытие магазинов через аренду помещений существенно короче, нежели у приобретенного либо построенного помещения. Группа стремится заключать долгосрочные договора аренды (на срок от 5 лет и выше), в которых, как правило, предусмотрена возможность для собственника помещения изменять арендную ставку, но не чаще одного раза в течение календарного года и не более чем на определенный коэффициент по отношению к официальному индексу инфляции, устанавливаемому Госкомстатом РФ. Как правило, арендная плата рассчитывается исходя из определенной ставки аренды одного квадратного метра в рублях общей площади арендуемого Группой помещения, и не имеет привязки к товарообороту магазина.

Вместе с тем, невозможность возобновить договоры аренды недвижимого имущества под магазины или пролонгировать их на приемлемых условиях может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Невозможно полностью гарантировать, что Группа и далее сможет продлевать договоры аренды на приемлемых условиях и даже саму возможность дальнейшего продления договоров аренды по мере их истечения. Если Группа не сможет продлить договоры аренды своих магазинов по мере истечения их сроков или арендовать другие подходящие объекты на приемлемых условиях, или если существующие договоры аренды Группы будут расторгнуты по какой-либо причине (в том числе в связи с потерей арендодателем прав собственности на такие объекты), или если их условия будут пересмотрены в ущерб Группе, то это может оказать существенное неблагоприятное воздействие на ее финансовое положение и операционные результаты. Тем не менее, в условиях замедления темпов роста экономики в целом и розничного сектора в частности, на рынке торговой недвижимости складываются благоприятные с нашей точки зрения условия для уменьшения рисков связанных с перезаключением на прежних или лучших условиях существующих и заключением новых договоров аренды.

Риски, связанные с возможностью привлечения достаточных средств для финансирования инвестиций в будущем:

Стратегия развития Группы компаний «ДИКСИ» направлена на увеличение количества магазинов в розничной сети, практически полностью за счет собственных средств – финансирование за счет собственных денежных потоков. Успешность данной стратегии не зависит от возможности привлечения достаточных средств для финансирования инвестиций в рост и расширение бизнеса.

Риски, связанные с потерей менеджмента и нехваткой персонала для будущего развития:

Безусловно, успех Компании в значительной степени связан с продолжением работы в ней ключевых сотрудников и руководителей. Потеря одного или нескольких руководящих сотрудников либо неспособность привлечь и мотивировать дополнительных высококвалифицированных сотрудников, необходимых для эффективного управления более масштабным бизнесом, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

В соответствии с трудовыми договорами, заключенными между обществами Группы и вышеназванными лицами, они могут отказаться от своих должностей путем подачи уведомления за один месяц, а в некоторых случаях за две недели до увольнения. Группа не застрахована от ущерба, который может быть причинен Группе в случае утраты (увольнения) ее ведущих специалистов и руководителей.

Эмитент стремится привлекать и удерживать наиболее квалифицированных и опытных сотрудников, и структурирует свои компенсационные пакеты в соответствии с изменяющимися стандартами российского рынка труда.

Риски, связанные с работой систем учета и контроля:

Система финансового и управленческого учета Группы, функционирующая на текущий момент, ориентирована на объем операций, осуществляемый Группой в данный период времени и удовлетворяет потребности Группы.

Риски, связанные с защитой интеллектуальной собственности:

При осуществлении и защите своих прав на интеллектуальную собственность Группа полагается, прежде всего, на авторские права, права на товарные знаки, законодательство об охране коммерческой тайны, на свою политику в отношении пользователей, на лицензионные договоры и на ограничения по раскрытию информации. Несмотря на указанные меры предосторожности, третьи лица могут иметь возможность несанкционированно копировать или иным образом получать и использовать интеллектуальную собственность Группы. Россия, в целом, предлагает меньшую защиту прав на интеллектуальную собственность, чем многие другие государства с развитой рыночной экономикой. Неспособность Группы защитить принадлежащие ей права на интеллектуальную собственность от нарушения или незаконного присвоения может негативно отразиться на её финансовом положении и способности Группы развивать коммерческую деятельность. Кроме того, Группа может быть вовлечена в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность или для установления действительности и объема прав других лиц. Любое судебное разбирательство может привести к значительным расходам, к отвлечению руководства и к отвлечению ресурсов Группы, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

Группа находится на этапе интенсивного развития и расширения всех сфер своей деятельности. Меры по обеспечению закрепления прав Группы на определенные объекты интеллектуальной собственности должны осуществляться на основе существующих планов коммерческого развития и опережать любую коммерческую активность.

Недостаточный опыт российских обществ в разработке политики в отношении объектов интеллектуальной собственности создает целую группу рисков неблагоприятного воздействия, в том числе возникновение невозможности для Группы использовать в ряде стран развиваемые ей товарные марки в отношении определенных товаров (услуг), возможные конфликты с работниками, привлеченными специалистами и организациями в

связи с определением прав на совместно создаваемые продукты и разграничением возможности использования этих продуктов Группой и иными лицами.

Риски, связанные с недостаточностью страхового покрытия для страхования убытков, возникающих в связи с приостановлением деятельности, причинением ущерба имуществу Группы, или ответственностью перед третьими лицами:

Группа владеет полисами страхования недвижимости, оборудования, транспорта и товара. Однако на настоящий момент не существует уверенности в том, что покрытия, предоставляемого такими полисами, будет достаточно для покрытия убытков, вызванных приостановлением деятельности Группы или причинением ущерба имуществу Группы в результате огня, взрыва, затопления, или иных обстоятельств. Также Группа приобретает полисы страхования ответственности только в случаях, прямо предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации. На настоящий момент не существует уверенности в том, что такого покрытия будет достаточно для покрытия существенного убытка или в случаях существенной ответственности перед третьими лицами. Недостаточность страхового покрытия для покрытия таких убытков или ответственности может существенным образом негативно повлиять на деятельность Группы, ее финансовое состояние и результаты деятельности.

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

На данный момент предприятия Группы «ДИКСИ» не участвуют в каких-либо судебных разбирательствах, результаты которых могли бы существенно отразиться на результатах их деятельности. По мнению менеджмента, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, однако такую возможность нельзя исключать полностью в связи с судебными ошибками и непредсказуемостью судебных решений.

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

Основная деятельность Общества не подлежит лицензированию, а риски Группы компаний «ДИКСИ» можно оценить как минимальные, так как предприятия Группы соблюдают все правила лицензирования основной деятельности, своевременно продлевают лицензии, срок действия которых закончился. Общество и Группа «ДИКСИ» не используют в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Возможная ответственность Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ:

Гражданский Кодекс РФ, а также законодательство об акционерных обществах определяют, что акционеры российского акционерного общества не отвечают по долгам этого общества и несут только риск убытков в пределах стоимости своих вкладов. Вместе с тем, исключение из этого правила действует тогда, когда компания - основной акционер («основное общество») имеет право давать дочернему обществу, в том числе по договору с ним, обязательные для него указания. При определенных обстоятельствах и по решению суда на основное общество может возлагаться солидарная с дочерним обществом ответственность по сделкам, заключенным последним во исполнение указанных решений. Кроме того, основное общество несет субсидиарную ответственность по долгам дочернего

общества в случае его несостоятельности (банкротства) в результате действия или бездействия со стороны основного общества. Соответственно, при положении Общества как основного общества дочерних обществ, более 50% уставного капитала которых прямо или косвенно принадлежит Обществу или в которых Общество имеет возможность определять решения, не исключен риск возникновения ответственности Эмитента по долгам дочерних обществ.

Ответственность, которая может быть возложена на Эмитента и которая является субсидиарной в случае банкротства дочерней компании и солидарной в случае возникновения ответственности в связи со сделками, заключенными во исполнение обязательных указаний Эмитента, может существенно повлиять на хозяйственную деятельность Эмитента.

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

Потребителями услуг Эмитента (как холдинговой компании) являются его дочерние компании. Следовательно, деятельность Общества и риск потери его основных потребителей определяется финансовым состоянием и положением Группы компании «ДИКСИ» в целом. В этой связи с учетом того, что покупателями товаров в магазинах Группы является население, то риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг), отсутствуют.

7. Перечень совершенных в 2010 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками.

1.	
Дата совершения сделки	22.06.2010
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Привлечение ОАО «ДИКСИ Групп» денежных средств на возвратной и возмездной основе на общую сумму рублевого эквивалента суммы в размере до 200 000 000 (двухсот миллионов) долларов США (в рублях по курсу Банка России на дату подписания Кредитного Договора.</i>
Стороны сделки	<i>ОАО «ДИКСИ Групп» в качестве Заемщика, ЗАО «Райффайзенбанк», ЗАО ЮниКредит Банк и ING Bank N.V. в качестве уполномоченных ведущих организаторов; ОАО "Нордеа Банк" в качестве Организатора, ING Bank N.V., London branch в качестве Агента по кредиту; ЗАО «Райффайзенбанк», ЗАО ЮниКредит Банк, ING Bank N.V., Dublin branch, ОАО "Нордеа Банк" а также иные кредитные (финансовые) организации, участвующие в финансировании, в качестве кредиторов, а также иные стороны, которые могут присоединиться к Кредитному договору в соответствии с его условиями.</i>
Размер сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов	8 500 000 000 рублей, 92.1%
Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств	<i>Кредит предоставляется на срок 4 (четыре) года с даты подписания Кредитного договора (до 22 июня 2014 года) и подлежит погашению 6 (шестью) ежеквартальными платежами по истечении льготного периода погашения Кредита</i>

	<i>(составляющего 33 месяца с даты подписания Кредитного договора).</i>
Орган управления ОАО «ДИКСИ Групп», принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Общее собрание акционеров (Протокол №14 от 25.05.2010)</i>
Иные сведения о сделке, указываемые Обществом по собственному усмотрению	<i>нет</i>

8. Перечень совершенных в 2010 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность.

В течение 2010 года было совершено 87 сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, на общую сумму 4 065 509 282 руб.,

9. Состав совета директоров общества и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) общества:

Действующий состав Совета директоров был избран на Годовом общем собрании акционеров, которое состоялось 28 июня 2010 года (Протокол №15 от 30.06.2010):

1) Кациев Сергей Солтанович – Председатель Совета директоров

Год рождения: **1958**

Образование: **Высшее. Окончил Московский Государственный институт международных отношений (МГИМО) по специальности экономист-международник. Кандидат экономических наук.**

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

Период: **октябрь 2009г. – по настоящее время.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **июнь 2009г. – октябрь 2009г.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **январь 2008г. – по настоящее время.**

Организация: **ЗАО «ТК «Мегаполис»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **март 2004г. – по настоящее время.**

Организация: **ЗАО «ТК «Мегаполис»**

Должность: **Президент**

Доля участия лица в уставном капитале Общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: **в 2010 году сделки не совершались.**

3) Кесаев Игорь Альбертович

Год рождения: **1966**

Образование: **Высшее. Окончил Московский Государственный Институт Международных отношений (МГИМО).**

Должности, занимаемые лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период: **октябрь 2009г. – по настоящее время.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **июнь 2009г. – октябрь 2009г.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **май 2008г. – по настоящее время.**

Организация: **ЗАО «ТК «Мегаполис»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **май 2003 г. – по настоящее время.**

Организация: **Фонд «МОНОЛИТ»**

Должность: **Член Президиума**

Период: **октябрь 1999г. – по настоящее время.**

Организация: **ООО НДК «Меркурий»**

Должность: **Президент**

Доля участия лица в уставном капитале Общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: **в 2010 году сделки не совершались.**

3) Рищенко Дмитрий Викторович

Год рождения: **1967**

Образование: **Высшее. Окончил Московский Государственный Университет (МГУ) им. М.В. Ломоносова. Кандидат экономических наук.**

Должности, занимаемые лицом в обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период: **июнь 2009г. – по настоящее время.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **июнь 2008г. – по настоящее время.**

Организация: **ОАО «Горевский горно-обогатительный комбинат»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **май 2008г. – по настоящее время.**

Организация: **ЗАО «ТК «Мегаполис»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **август 2000г. – по настоящее время.**

Организация: **ООО НДК «Меркурий»**
Должность: **Финансовый директор**

Доля участия лица в уставном капитале общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества: **доли не имеет**

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: **в 2010 году сделки не совершались.**

4) Якубсон Илья Адольфович – Заместитель Председателя Совета директоров

Год рождения: **1972**

Образование: **Высшее. Окончил Орловский Государственный Педагогический Университет по специальности учитель истории, учитель английского языка, а также Орловскую Региональную Академию Государственной Службы по специальности «социология управления». Кандидат социологических наук. Имеет степень Master of Business Administration (MBA) Кингстонского университета (Великобритания) по специальности General Management.**

Должности, занимаемые лицом в обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период: **октябрь 2009г. – по настоящее время.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **Заместитель Председателя Совета директоров**

Период: **июнь 2009г. – октябрь 2009 г.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **февраль 2008г. – по настоящее время.**

Организация: **ЗАО «ТК «Мегаполис»**

Должность: **Вице-президент**

Период: **февраль 2008г. – по настоящее время.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

Должность: **Первый Заместитель Генерального директора (по совместительству)**

Период: **март 2007г. – январь 2008 г.**

Организация: **ООО «ЯНИ Групп»**

Должность: **Директор управления учета**

Период: **июль 1997г. – март 2007г.**

Организация: **Группа компаний «Паллада»**

Должность: **Генеральный директор**

Доля участия лица в уставном капитале общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества: **доли не имеет**

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: **в 2010 году сделки не совершались.**

5) Кривошапко Алексей Владимирович

Год рождения: **1978**

Образование: **высшее**

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

Период: *июнь 2009 г. – по настоящее время.*
Организация: *ОАО «ДИКСИ Групп»*
Должность: *член Совета директоров*

Период: *апрель 2008г. – по настоящее время*
Организация: *Просперити Кэпитал Менеджмент (РФ) Лтд.*
Должность: *Директор*

Период: *июнь 2000г. – апрель 2008г.*
Организация: *ЗАО "ОФГ"*
Должность: *Аналитик*

Доля участия лица в уставном капитале Общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: *доли не имеет*
Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: *в 2010 году сделки не совершались.*

6) Бубнов Валерий Сергеевич

Год рождения: *1969*

Образование: *высшее. Окончил Уральский государственный университет им. А.М.Горького*

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

Период: *июнь 2009г. – по настоящее время.*

Организация: *ОАО «ДИКСИ Групп»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *февраль 2008г. – по настоящее время*

Организация: *ОАО «ДИКСИ Групп»*

Должность: *Второй Заместитель Генерального директора*

Период: *март 2006г. – сентябрь 2007г.*

Организация: *ЗАО "Юнилэнд-Центры торговли-Екатеринбург"*

Должность: *Генеральный директор*

Период: *сентябрь 1997г. – по настоящее время*

Организация: *ЗАО «Спайдер-Екатеринбург»*

Должность: *Генеральный директор*

Период: *январь 1997г. - февраль 2006г.*

Организация: *ЗАО "Компания "Юнилэнд-Екатеринбург"*

Должность: *Генеральный директор*

Доля участия лица в уставном капитале общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества: *0,6%*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: *в 2010 году сделки не совершались.*

7) Присяжнюк Александр Михайлович (независимый директор)

Год рождения: *1972*

Образование: *Высшее. Окончил Кубанский Государственный Университет*

Должности, занимаемые лицом в обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период: *июль 2008г. – январь 2009*

Организация: *ОАО «Тандер»*

Должность: *Директор по стратегическому развитию*

Период: *2006 г. – июль 2008 г.*

Организация: *ОАО «Магнит-Нижний Новгород»*

Должность: *Член Совета директоров*

Доля участия лица в уставном капитале Общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: *доли не имеет*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: *в 2010 году сделки не совершались.*

В период с даты проведения Годового общего собрания акционеров 28 июня 2010 года до даты утверждения настоящего Отчета изменений в составе Совета директоров Общества в 2010 году не было.

В соответствии с положениями корпоративных документов Общества в 2010 году действовали следующие комитеты Совета директоров:

1. Комитет по кадрам и вознаграждениям, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1. *Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель Комитета*
2. *Рищенко Дмитрий Викторович*
3. *Кациев Сергей Солтанович.*

2. Комитет по аудиту, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1. *Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель Комитета*
2. *Рищенко Дмитрий Викторович*
3. *Кривошапко Алексей Владимирович*

2. Комитет по стратегическому планированию, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1. *Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель Комитета*
2. *Якубсон Илья Адольфович*
3. *Кациев Сергей Солтанович.*

10. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функцию) единоличного исполнительного органа.

12 февраля 2007 года Решением единственного акционера Общества (Решение № 57 от 07 февраля 2007 года) Генеральным директором Общества назначен:

Рыбасов Федор Иванович

Год рождения: *1975*

Образование: *Высшее. Окончил Московский Государственный Университет (МГУ) им. М.В. Ломоносова.*

Должности, занимаемые лицом в обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период: *июль 2007г. – по настоящее время.*

Организация: *ОАО «ДИКСИ Групп»*

Должность: *Генеральный директор*

Период: *февраль 2007г. – июль 2007г.*

Организация: *ОАО «ДИКСИ Групп»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

Период: *январь 2008г. – по настоящее время.*

Организация: *ООО «Юнилэнд Менеджмент»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

Период: *январь 2008г. – по настоящее время.*

Организация: *ООО «Инвестиционная торгово-лизинговая компания»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

Период: *январь 2008г. - по настоящее время*

Организация: *ООО «Дикси – Финанс»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

Период: *октябрь 2006г. - январь 2008г.*

Организация: *ООО «Дикси – Финанс»*

Должность: *Вице-президент по корпоративным отношениям*

Период: *февраль 2006г. – сентябрь 2006г.*

Организация: *Представительство Международной коммерческой компании «Дикси Кэпитал Инвестментс Лимитед»*

Должность: *Исполнительный Вице-президент*

Период: *январь 2006г. - февраль 2006*

Организация: *Представительство Международной коммерческой компании «Дикси Кэпитал Инвестментс Лимитед»*

Должность: *Вице-президент по развитию*

Период: *декабрь 2004г. – по настоящее время*

Организация: *ЗАО «Региональные магазины»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

Период: *сентябрь 2003г. – декабрь 2005г.*

Организация: *ЗАО «Дикси Логистик»*

Должность: *Вице-президент по развитию бизнеса*

Период: *декабрь 2002г. - сентябрь 2003г.*

Организация: *ЗАО «Дикси Логистик»*

Должность: *Вице-президент по стратегическому управлению*

Доля участия лица в уставном капитале Общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: *0,04%*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных в течение отчетного периода: *в 2010 году сделки не совершались.*

11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа общества, членов совета директоров общества выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.

Размер вознаграждения Генерального директора Общества устанавливается штатным расписанием Общества и фиксируется Трудовым договором, заключаемым между Обществом и Генеральным директором. Размер вознаграждения Генерального директора Общества соответствует рыночной оценке вознаграждения первых лиц компаний соответствующей отрасли.

В соответствии с п. 14.2. Устава Общества размер вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров за исполнение ими своих функций определяется решением Общего собрания акционеров.

В соответствии с Решением Общего собрания акционеров от 28.06.2010 (Протокол №15 от 30.06.2010г.) вознаграждение независимому директору за исполнение им своих функций в 2010-2011 гг составляет 25 000 долларов США в квартал без учета налогов.

Остальным членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось.

12. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения.

Общество начало использовать в практике управления компанией стандарты Кодекса корпоративного поведения сравнительно недавно, а именно два года назад.

Норма Кодекса корпоративного поведения	Информация о соблюдении нормы	Примечания
Устав Общества		
<i>1. Акционеры Общества вправе требовать защиты права собственности на принадлежащие им акции от любых нарушений и посягательств.</i>	Соблюдается	В целях соблюдения этой нормы Обществом в 2007 году ведение реестра акционеров передано профессиональному Регистратору ОАО «РЕЕСТР». ОАО "РЕЕСТР" осуществляет деятельность по ведению и хранению реестров владельцев именных ценных бумаг на основании лицензии Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг N 10-000-1-00254 от 13.09.2002 г.
<i>2. В уставе Общества должно быть предусмотрено, что сообщение о проведении годового общего собрания акционеров должно делаться не менее чем за 30 дней до его проведения, если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок.</i>	Соблюдается	Указанное положение содержится в пункте 13.20 Устава Общества, П. 3.1. Положения об общем собрании акционеров, утвержденного решением общего собрания акционеров 30.04.2009 (Протокол № 12 от 04.05. 2009).
Общее собрание акционеров Общества		
<i>3. Расширение содержания сообщения о проведении общего собрания акционеров в части указания в сообщении о проведении очного общего собрания время начала и окончания регистрации и место проведения регистрации, а в случае голосования в заочной форме – дату, до которой должны быть получены бюллетени для голосования.</i>	Соблюдается	

<p>4. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе вносить вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров, выдвигать кандидатов в Совет директоров Общества и Ревизионную комиссию Общества. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее 10 процентов голосующих акций Общества, имеют право требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров.</p>	Соблюдается	
<p>5. При формировании повестки дня Общего собрания акционеров Совет директоров Общества определяет вопросы повести дня таким образом, чтобы избежать различного или неоднозначного их толкования.</p>	Соблюдается	
<p>6. Общество обеспечивает регистрацию участников Общего собрания акционеров, проводимого в форме собрания, по адресу места проведения Общего собрания. Общество обеспечивает возможность всем акционерам, желающим принять участие в Общем собрании акционеров, пройти регистрацию до начала Общего собрания акционеров, за исключением акционеров, чьи бюллетени были получены Обществом не позднее, чем за 2 дня до даты проведения общего собрания. Вместе с тем, регистрация лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, не зарегистрировавшихся до его открытия, оканчивается не ранее завершения обсуждения последнего вопроса повестки дня Общего собрания акционеров, по которому имеется кворум.</p>	Соблюдается	
Совет директоров Общества		
<p>7. Общество предоставляет акционерам возможность ознакомиться с информацией, дающей представление о деятельности Общества и необходимой для принятия взвешенных решений по вопросам повестки дня Общего собрания. Ознакомиться с информацией акционеры могут:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в помещении исполнительного органа Общества; - и иных местах, адреса которых указываются в сообщении о проведении Общего собрания акционеров; - во время проведения Общего собрания акционеров в помещении, где оно проводится; - Общество также стремится сделать указанную информацию доступной на сайте Общества в сети «Интернет» http://www.dixy.ru/. 	Соблюдается	
<p>8. В совете директоров должно быть не менее 1</p>		1) Независимый директор –

<p><i>независимого члена совета директоров, отвечающего следующим требованиям:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>не являться на момент избрания и в течение 1 года, предшествующих избранию, должностными лицами или работниками Общества (управляющего);</i> • <i>не являться должностными лицами другого хозяйственного общества, в котором любое из должностных лиц этого общества является членом комитета совета директоров по кадрам и вознаграждениям;</i> • <i>не являться супругами, родителями, детьми, братьями и сестрами должностных лиц (управляющего) Общества (должностного лица управляющей организации Общества);</i> • <i>не являться аффилированными лицами Общества, за исключением члена совета директоров Общества;</i> • <i>не являться сторонами по обязательствам с Обществом, в соответствии с условиями которых они могут приобрести имущество (получить денежные средства), стоимость которого составляет 10 и более процентов совокупного годового дохода указанных лиц, кроме получения вознаграждения за участие в деятельности совета директоров общества;</i> • <i>не являться представителями государства, т. е. лицами, которые являются представителями Российской Федерации или субъектов Российской Федерации в совете директоров акционерных обществ, в отношении которых принято решение об использовании специального права («золотой акции») и лицами, избранными в совет директоров из числа кандидатов, выдвинутых Российской Федерацией, а также субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием, если такие члены совета директоров должны голосовать на основании письменных директив (указаний и т.д.) соответственно субъекта Российской Федерации или муниципального образования.</i> 	<p>Соблюдается</p>	<p>Присяжнюк Александр Михайлович, 2) п. 2.10. Положения о Совете директоров, утвержденного решением общего собрания акционеров 30.04.2009 (Протокол № 12 от 04.05. 2009)</p>
<p><i>9. Общество обеспечивает акционерам, которые обладают не менее чем 1 процентом голосов на Общем собрании акционеров, возможность ознакомления со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров.</i></p>	<p>Соблюдается</p>	
<p><i>10. При определении места, даты и времени проведения Общего собрания акционеров Совет директоров Общества исходит из необходимости предоставить акционерам реальную и необременительную возможность участия в нем.</i></p>	<p>Соблюдается</p>	
<p>Исполнительный орган Общества</p>		

<p><i>11. Единоличным исполнительным органом Общества является избираемый Советом директоров Генеральный директор Общества. Генеральный директор подотчетен Совету директоров Общества и осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с требованиями нормативных актов, Устава Общества, настоящего Кодекса, Положения о Генеральном директоре, иных внутренних документов Общества, а также в соответствии с решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.</i></p>	Соблюдается	
Информационная политика Общества		
<p><i>12. Информационная политика Общества направлена на обеспечение акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц наиболее полной и достоверной информацией об Обществе и осуществляемой им деятельности.</i></p>	Соблюдается	
<p><i>13. Совет директоров Общества утверждает Положение об информационной политике Общества, регулирующее основные вопросы раскрытия (предоставления) информации об Обществе и осуществляемой им деятельности.</i></p>	Соблюдается	
<p><i>14. Координацию деятельности работников Общества в сфере реализации информационной политики Общества осуществляет единоличный исполнительный орган Общества.</i></p>	Соблюдается	
<p><i>15. Общество в обязательном порядке раскрывает информацию, раскрытие которой предусмотрено Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, иными нормативными актами в сфере раскрытия информации, а также требованиями организаторов торговли на рынке ценных бумаг, к торгам у которых допущены ценные бумаги Общества. Общество вправе также предоставлять иную информацию, которая может иметь значение для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц в связи с принятием ими управленческих и инвестиционных решений в отношении Общества</i></p>	Соблюдается	
Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества		
<p><i>16. Общество ежегодно представляет акционерам годовой отчет о своей деятельности. Состав информации, содержащейся в отчете должен позволять акционерам оценить итоги деятельности Общества за год.</i></p>	Соблюдается	
<p><i>17. Совет директоров Общества утверждает Положение о внутреннем контроле за финансово-</i></p>	Соблюдается	

<p><i>хозяйственной деятельностью Общества, определяющее понятие, цели, направления и процедуры внутреннего контроля, функции по контролю за соблюдением процедур внутреннего контроля.</i></p>		
<p><i>18. Для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности Общество ежегодно привлекает профессионального аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом или его акционерами.</i></p>	<p>Соблюдается</p>	