



УТВЕРЖДЕНО:

*Годовым общим собранием акционеров
ОАО «ДИКСИ Групп»
[____ 2013 года]*

Протокол № __ от «__» ____ 2013 года.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Открытого акционерного общества «ДИКСИ групп»

по итогам деятельности Общества за 2012 год

Генеральный директор

Рыбасов Ф.И.

Главный бухгалтер

Хуторянский А.В.

Москва, 2013

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| 1. Положение общества в отрасли..... | 3 |
| Регионы | 3 |
| Финансовые результаты..... | 3 |
| Магазины | 4 |
| 2. Приоритетные направления деятельности общества..... | 5 |
| 3. Отчет совета директоров о деятельности в 2012 году..... | 6 |
| 4. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении | |
| 5. Перспективы развития общества | 6 |
| 6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям общества..... | 8 |
| 7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества..... | 8 |
| Отраслевые риски | 8 |
| Страновые и региональные риски | 10 |
| Финансовые риски..... | 13 |
| Правовые риски. | 15 |
| Иные риски, связанные с деятельностью Общества. | 15 |
| 8. Перечень совершенных в 2012 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками..... | 19 |
| 9. Перечень совершенных в 2012 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имела заинтересованность..... | 21 |
| 10. Состав совета директоров общества и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) общества: | 21 |
| 11. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа. | 27 |
| 12. 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..... | 27 |
| 13. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения..... | 28 |

1. Положение общества в отрасли.

По состоянию на конец 2012 года **Группа компаний «ДИКСИ»** являлась пятой крупнейшей по размеру выручки в России компанией, занимающейся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, вслед за X5, Магнит, Ашан и МЕТРО Групп. ГК «ДИКСИ» являлась третьей крупнейшей по размеру выручки в России среди российских продуктовых розничных компаний, вслед за X5 и Магнит.

Открыв первый магазин ДИКСИ в 1999 году в Москве, Компания продолжала органически развивать бизнес, а в июне 2011 года ГК «ДИКСИ» приобрела Группу Компаний «Виктория», увеличив в результате этой сделки свой портфель на 235 магазинов у дома и 20 супермаркетов. К концу 2012 года ГК «ДИКСИ» завершила интеграцию ГК «Виктория». В 2012 году объединенная Компания открыла 380 магазинов (за вычетом закрытий) различных форматов и по состоянию на 31 декабря 2012 года управляла 1 499 магазинами, включая 1 392 «магазина у дома» «ДИКСИ», 45 «магазинов у дома» «Квартал Виктория»; 31 супермаркет «Виктория», 19 компактных гипермаркетов «МегаМарт», 11 супермаркетов «Минимарт» и 1 магазин «КЭШ» в трех федеральных округах России: Центральном, Северо-Западном и Уральском.

В 2012 году консолидированная выручка Компании достигла 147,0 млрд. рублей, что на 43,7% больше по сравнению с выручкой за 2011 год.

Чистая торговая площадь всех магазинов Группы компаний «ДИКСИ» по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 515 тысяч кв. м., что на 26% больше аналогичного показателя 2011 года.

На 31 декабря 2012 года общее количество постоянного персонала составляло более 36,000 человек. По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания управляла восемью распределительными центрами в Центральном, Северо-Западном и Уральском ФО России, общей площадью 171 тысяча кв.м.

Регионы

По состоянию на конец 2012 года **Группа компаний «ДИКСИ»** была представлена в 466 населенных пунктах в следующих регионах:

- **«Магазины у дома» «ДИКСИ»:** 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, Ивановская область, Тульская область, Тверская 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;
- **«Магазины у дома» «Квартал Виктория» - :** Калининградская область;
- **Супермаркеты «Виктория»:** г.Москва, Московская область, Калужская область, Калининградская область;
- **Супермаркеты «Минимарт»:** Свердловская обл., г.Екатеринбург;
- **Компактные гипермаркеты «МегаМарт»:** г.Челябинск, Свердловская обл., г.Екатеринбург, г.Тюмень;
- **«КЭШ»:** Калининградская область.

Финансовые результаты

Консолидированная выручка ГК «ДИКСИ» выросла до RUR 147,0 млрд. (USD 4,7 млрд.) за 2012 год, увеличившись на 43,7% (USD 35,8%) по сравнению с 2011 годом. Консолидированная валовая прибыль Группы выросла до RUR 42,2 млрд. (USD 1,4 млрд.) за 2012 год, увеличившись на 52,0% (USD 43,7%) по сравнению с 2011 годом. Валовая маржа увеличилась до 28,7% за 2012 год, что на 160 базисных пунктов больше показателя 2011 года. Консолидированный показатель EBITDA вырос до RUR 8,4 млрд. (USD 271,1 млн.) за 2012 год, увеличившись на 30,0% (USD 22,9%) по сравнению с 2011 годом. Консолидированный показатель EBITDA составил RUR 2,2 млрд. (USD 71,3 млн.) в четвертом квартале 2012 года.

Консолидированная операционная прибыль Группы выросла до RUR 4,5 млрд. (USD 144,2 млн.) за 2012 год, увеличившись на 29,8% (USD 22,6%) по сравнению с 2011 годом. Консолидированная чистая прибыль Компании за 2012 год составила RUR 1,052 млрд. (USD 33,8 млн.) по сравнению с RUR 1,102 млрд. (USD 37,5 млн.) за 2011 год.

По итогам 2012 года розничная выручка «магазинов у дома» ДИКСИ составила 66% от общей розничной выручки Компании, на долю «магазинов у дома» «Квартал Виктория» пришлось 12% общей розничной выручки, на долю супермаркетов «Виктория» - 11%, на долю магазинов Мегамарт и Минимарт – совокупно 10%, и на долю магазина КЭШ – 1% от общей розничной выручки Компании.

Доля Центрального Федерального округа в розничной выручке Группы за 2012 год составила 61%, включая Москву – 21% и Московскую область – 28%. Доля Северо-Западного Федерального округа составила 27% в общей розничной выручке Группы, включая Санкт-Петербург - 10% и Калининград – 8%. Доля Уральского Федерального округа составила 12% от общей розничной выручки Компании в 2012 году.

По итогам 2012 года консолидированная выручка Группы Компаний «ДИКСИ» в российских рублях составила 147 023 млн., что на 43,7% больше аналогичного показателя 2011 года (включая выручку Группы Компаний «Виктория» с момента приобретения 15 июня 2011 года). Общая выручка ГК «ДИКСИ» за 2012 год на основе отчетности **pro-forma** (включая выручку ГК «Виктория» с начала 2011 года) выросла на **20,7%** в рублях по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

По итогам **2012 года** по сравнению с аналогичным периодом 2011 года:

- Консолидированная розничная выручка **формата «магазин у дома»** выросла на 37,2% и составила 113,1 млрд. рублей. Рост выручки формата на основе отчетности pro-forma составил 18,9% в рублях. Данный рост был вызван увеличением выручки «магазинов у дома» ДИКСИ на 40,0% до 96,5 млрд. рублей. Розничная выручка «магазинов у дома» Квартал/Дешево/Семейная Копилка снизилась на основе отчетности pro-forma на 31,8% и составила 17,9 млрд. рублей. Данное снижение было вызвано интеграцией магазинов Квартал/Дешево/Семейная Копилка в ГК «ДИКСИ».
- Консолидированная розничная выручка **формата «супермаркет»** выросла на 96,0% и составила 19,5 млрд. рублей. Рост выручки формата на основе отчетности pro-forma составил 22,4%. Данный рост был вызван, в основном, увеличением выручки супермаркетов Виктория на 22,8% на основе отчетности pro-forma, до 16,6 млрд. рублей. Розничная выручка супермаркетов Минимарт увеличилась на 20,1% в рублях и составила 2,9 млрд. рублей.
- Розничная выручка **гипермаркетов** Мегамарт увеличилась на 27,5% и составила 10,9 млрд. рублей
- Розничная выручка **магазина КЭШ** снизилась на основе отчетности pro-forma на 2,6% и составила 944,0 млн. рублей.

По итогам 2012 года LFL продажи по Группе Компаний «ДИКСИ» выросли на 4,8%, LFL продажи по формату ДИКСИ – на 3,0%.

Магазины

За 2012 год Компания открыла органически 425 новых магазинов, и закрыла 45 магазинов органически, увеличив таким образом общее количество магазинов на 380 объектов в 2012 году. В отчетном периоде открытие новых объектов (за вычетом закрытий) Группы распределилось следующим образом:

- В 1-м квартале было открыто 49 магазинов.
- Во 2-м квартале было открыто 108 магазинов.
- В 3-м квартале было открыто 67 магазинов.
- В 4-м квартале было открыто 156 магазинов.

В 2012 году было открыто (за вычетом закрытий):

- Магазины у дома «ДИКСИ» - 385 магазинов
- Магазины у дома «Квартал Виктория» - было закрыто 17 магазинов
- Супермаркеты ВИКТОРИЯ – 8 магазинов
- МИНИМАРТ – 3 магазина
- МЕГАМАРТ – 1 магазин

По географическому расположению чистый прирост количества объектов в 2012 году распределился следующим образом:

- Центральный ФО – 296 магазинов, в том числе:
 - Москва – 71 магазин
 - Московская область – 140 магазинов
- Северо-Западный ФО – 75 магазинов, в том числе:
 - Санкт-Петербург – 28 магазинов
- Уральский ФО – 9 магазинов

Ключевые операционные показатели по итогам 2012 года

| | 2012 | 2011 | Δ% |
|--|-----------|---------|------|
| Количество магазинов | 1 499 | 1 119 | 34% |
| Общая площадь, кв.м. | 1 150 656 | 906 358 | 27% |
| Общая площадь в собственности, кв.м. | 311 322 | 269 349 | 16% |
| Торговая площадь, кв.м., в т.ч. по форматам | 514 934 | 405 066 | 27% |
| ДИКСИ | 393 191 | 243 191 | 62% |
| КВАРТАЛ Виктория | 15 102 | 73 598 | -79% |
| Супермаркеты ВИКТОРИЯ | 49 474 | 41 745 | 19% |
| МИНИМАРТ | 8 632 | 5 486 | 57% |
| МЕГАМАРТ | 45 485 | 37 995 | 20% |
| КЭШ | 3 051 | 3 051 | |
| Торговая площадь в собственности, кв.м., в т.ч. по форматам | 121 059 | 112 054 | 8% |
| ДИКСИ | 55 273 | 45 968 | 20% |
| КВАРТАЛ Виктория | 5 686 | 10 358 | 45% |
| Супермаркеты ВИКТОРИЯ | 22 553 | 21 452 | 5% |
| МИНИМАРТ | 4 719 | 4 190 | 13% |
| МЕГАМАРТ | 29 648 | 27 035 | 10% |
| КЭШ | 3 051 | 3 051 | |

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 2012 году.

В течение 2012 года было проведено 22 заседания Совета директоров Общества, на которых было рассмотрено 46 вопросов в том числе:

- одобрена крупная сделка (см. п. 8 настоящего Отчета),
- рассмотрены вопросы, связанные с подготовкой к Годовому собранию акционеров, которое состоялось 28.06.2012г., и Внеочередным собраниям акционеров, которые состоялись 17.08.2012 и 21.11.2012.
- 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. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном

ОАО «ДИКСИ Групп» потреблено примерно 1 152 368 кВт электроэнергии на общую сумму 5 млн. руб. Указанное потребление электроэнергии является косвенным, так как Компания арендует офисное помещение у третьего лица и действующий договор аренды не предполагает выделение в сумме арендной платы отдельно от суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

Также ОАО «ДИКСИ Групп» потреблено 189 063 л ГСМ на сумму 4 333 722 руб. Остальные виды энергоресурсов, помимо указанных выше, в отчетном году не использовались.

5. Перспективы развития общества

С момента приобретения ГК Виктория в июне 2011 года, Группа занимает лидирующее положение на российском розничном рынке продуктов питания и товаров повседневного спроса.

За исключением "кризисного" 2009 года, российский розничный рынок демонстрирует устойчивый рост с конца 1990-х годов. Основным фактором, исторически способствующим росту рынка, в прошлом являлось повышение экономической стабильности в России и как следствие увеличение доходов населения страны. После кризиса 2008-2009 годов, отрицательно повлиявшего на структуру и размер потребительского спроса и вызвавшего временное снижение доходов населения, в 2010 году уже вновь наблюдался рост рынка - согласно данным РосСтат, оборот розничной торговли в России, включая продовольственные товары, за 2010 год вырос на 4,4% по сравнению с оборотом за 2009 год и составил 16 трлн 436 млрд рублей, а доля продуктовой розницы в общем розничном обороте увеличилась с 44,3% в 2009 году до 48,7% по состоянию на конец 2010 года. Оборот розничной торговли в

2012 году увеличился на 5,9% по сравнению с 2011 годом и достиг 21трлн 320 млрд. рублей, причем доля продовольственных товаров составила 46,5%.

С начала 2000-х годов в России наблюдается снижение удельного веса продаж товаров через форматы "неорганизованной торговли", в обороте розничной торговли, что связано, с одной стороны, с действиями органов государственной власти в регионах (в частности, в Москве), направленными на снижение доли этого формата, с другой стороны – с динамичным развитием современного формата сетей продовольственных магазинов (магазинов у дома, супермаркетов и других). Данная ситуация обуславливается тем, что новые формы торговли позволяют обеспечить аналогичный уровень цен, а зачастую предоставить более низкие цены, при этом предоставив покупателям более высокий уровень обслуживания.

Группа «ДИКСИ» развивается не менее динамично, чем вся отрасль в целом. Консолидированная выручка Группы за 2012 год (включая выручку ГК "Виктория" с момента приобретения 15 июня 2011 года) выросла на 43,7% по отношению к 2011-му году. Выручка Группы на основе отчетности pro-forma (включая выручку ГК Виктория с начала 2011 года) выросла на 21% по отношению к выручке 2011 года. В 2012 году Группа Компаний «ДИКСИ» открыла 380 новых торговых точек органически (за вычетом закрытий), и увеличила торговую площадь на 26% по сравнению с 2011 годом.

Группа уделяет большое внимание улучшению операционных показателей эффективности бизнеса, совершенствованию системы товародвижения, в том числе за счет внедрения новых технологий и унификации и оптимизации всех бизнес процессов товародвижения.

Для «магазинов у дома» «ДИКСИ» уровень централизации поставок через распределительные центры в 2012 году составил 91%, а уровень логистического сервиса в четвертом квартале 2012 года достиг 88%.

В 2011 году, в рамках реализации новой маркетинговой стратегии для «магазинов у дома» Компания начала работу по оптимизации ассортимента сети ДИКСИ. В ближайшие годы Компания планирует продолжать оптимизировать ассортимент, в частности путем развития программы прямого импорта, собственных торговых марок под брендом «Д», диверсификации ассортимента в зависимости от географического региона.

Компания выстраивает долгосрочные партнерские отношения со своими поставщиками и проводит маркетинговые мероприятия, в том числе акции совместно с производителями, направленные на увеличение количества покупателей и размера среднего чека.

Активная работа также проводится по модернизации и переоснащению магазинов Группы, во всех регионах ее присутствия. В 2012 году было модернизировано 75 «магазинов у дома» «ДИКСИ», и произведен рестайлинг в 350 «магазинах у дома» «ДИКСИ». В 2012 году была успешно завершена операционная и юридическая интеграция в сеть ДИКСИ «магазинов у дома» «Квартал», «Дешево» и «Семейная Копилка», приобретенных в составе ГК «Виктория» в июне 2011 года. В общей сложности за 2011-2012 годы был интегрирован 181 «магазин у дома» в сеть ДИКСИ.

Также, в 2012 году был начат процесс оптимизации юридической структуры ГК «ДИКСИ» и сокращения количества юридических лиц внутри Группы, с целью повышения эффективности и усиления системы контроля за бизнес-процессами внутри Группы.

В ближайшие годы Группа компаний «ДИКСИ» планирует удерживать темпы роста выручки на уровне 20-25 процентов ежегодно, за счет открытия новых магазинов, а также за счет увеличения товарооборота уже работающих торговых точек. Группа планирует открывать не менее 350 магазинов ежегодно, концентрируясь на формате «магазин у дома», и на территориях трех крупнейших российских федеральных округов – Центрального, Северо-Западного и Уральского, которые в общей сложности представляют собой более 50-ти

процентов российского розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса.

6. 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 27 июня 2012 года (Протокол №21 от 02.07.2012 г.), было принято решение Дивиденды по итогам 2011 финансового года не объявлять и не выплачивать. Чистую прибыль в размере 147 199 761, 44 руб. (Сто сорок семь миллионов сто девяносто девять тысяч семьсот шестьдесят один рубль 44 копейки) распределить следующим образом:

1. 38 750 (Тридцать восемь тысяч семьсот пятьдесят рублей 00 копеек), в соответствии с п. 10.3 Устава Общества, направить в резервный фонд Общества.

2. 147 161 011 (Сто сорок семь миллионов сто шестьдесят одна тысяча одиннадцать рублей 44 копейки) направить на развитие Общества.

7. 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 настоящем пункте, Компания предпримет все разумные способы для их устранения, 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 Общество планирует внести изменения в маркетинговую, финансовую и управленческую политику Группы в зависимости от конкретного негативного фактора. В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, Общество 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 2011 году мы наблюдали позитивную динамику роста потребления продуктов питания. Так, по оценке РосСтата, оборот розничной торговли в 2012 году вырос на 5,9% к 2011 году, при этом удельный вес пищевых продуктов, включая напитки, и табачных изделий в общем обороте составил 46,5%.

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 Общества 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 Общества (главным образом в области корпоративного законодательства), что может затруднить долгосрочное планирование и препятствовать эффективному осуществлению стратегии развития Общества.

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 в текущих ценах по итогам 2012 года рост в рублях составил 3,4% в соотношении с 2011 годом.

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 Обществом 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 Общество 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 2012 года, в розничную сеть Группы «ДИКСИ» входило 1 499 магазинов, расположенных на территории города Москвы (219) и Московской области (506), Владимирской области (37), Ярославской области (67), Рязанской области (43), Калужской области (32), Смоленской области (21), Брянской области (10), Ивановской области (3), Тульской области (52), Тверской области (17), Костромской области (12), Санкт-Петербурга (157) и Ленинградской области (71), Калининградской области (53), республике Карелии (27), Мурманской области (19), Псковской области (20), Новгородская область (21), Вологодской области (15), Челябинска и Челябинской области (68), Екатеринбурга и Свердловской области (26), Тюмени (3). Общая торговая площадь составляла 515 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 Общества, 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.

Общество рассматривает варианты хеджирования в целях снижения неблагоприятных последствий влияния процентного и валютного рисков. Также во второй половине 2010 года Общество 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 2012 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 Общества.

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 Общества, Общество планирует осуществить следующие мероприятия:

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

Риски роста темпов инфляции.

Согласно информации Минэкономразвития и Федеральной службы государственной статистики, инфляция в России в 2012 году – 6,6%. 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 непроизводственных 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 Обществом 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 Общества, 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 Общества, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Общества, в частности увеличит операционные расходы Общества и уменьшит прибыль. Вероятность возникновения средняя.

Изменение курса доллара США относительно рубля: изменение курса не должно иметь сильного влияния на деятельность Общества, так как долг Общества 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 Общества своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Общества. В этой связи Общество 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:

На сегодняшний день подобных рисков Общество не видит, на изменения в действующем законодательстве Общество способно реагировать оперативно.

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

Группа стремится заключать долгосрочные договоры 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. В среднесрочной перспективе Компания планирует изменить соотношение арендованных и собственных площадей в пользу последних, что позволило бы снизить риски, связанные с инфляцией арендных ставок и их воздействие на операционные результаты Компании.

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, в значительной степени за счет собственных средств – финансирование за счет собственных денежных потоков.

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.

Общество 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.

Общества Группы компаний «ДИКСИ» привели свою деятельность в области торговли алкогольной продукцией в соответствие с новыми требованиями законодательства, вступившими в силу в результате внесения Федеральным законом от 18 июля 2011 г. № 218-ФЗ изменений к Федеральному закону от 22 ноября 1995 г. № 171-ФЗ «О государственном регулировании производства и оборота этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции и об ограничении потребления (распития) алкогольной продукции.

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 Общества по долгам дочерних обществ.

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

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

С учетом того, что Компания изначально ориентирует свои магазины на обслуживание массового покупателя – потребителей с уровнем доходов выше среднего, средним и ниже среднего,

которые составляют более 80 процентов населения Российской Федерации, а также, что потребителями являются покупатели товаров магазинов Группы, расположенных в более, чем 400-х населенных пунктах на территории трех крупнейших Федеральных округов России – Центрального, Северо-Западного и Уральского, в совокупности составляющих более 50 процентов объема розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса страны, то риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг), оцениваются Обществом как минимальные.

8. Перечень совершенных в 2012 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками.

| | |
|---|--|
| 1. | |
| Дата совершения сделки | 06.06.2012 |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки | <i>Предоставление группой банков (Unicredit Bank Austria AG, ОАО АКБ «РОСБАНК», «ИНГ БАНК ЕВРАЗИЯ ЗАО» и ОАО «Газпромбанк» (с учетом возможности присоединения к Кредитному договору иных кредиторов) денежных средств заемщику - ОАО "ДИКСИ Групп" на условиях Кредитного договора.</i> ; <i>Максимальная сумма Кредита: до 18 000 000 000 руб</i> |
| Стороны сделки | <i>ОАО "ДИКСИ Групп" в качестве заемщика, ЗАО ЮниКредит Банк, Unicredit Bank Austria AG, ОАО АКБ «РОСБАНК», «ИНГ БАНК ЕВРАЗИЯ ЗАО» и ОАО «Газпромбанк» в качестве уполномоченных ведущих организаторов; ЗАО ЮниКредит Банк, Unicredit Bank Austria AG и ОАО АКБ «РОСБАНК» в качестве организаторов, Unicredit Bank AG, London branch в качестве координатора и агента по кредиту, Unicredit Bank Austria AG, ОАО АКБ «РОСБАНК», «ИНГ БАНК ЕВРАЗИЯ ЗАО» и ОАО «Газпромбанк» в качестве кредиторов</i> |
| Размер сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов | <i>Максимальная сумма кредита до 18 000 000 000 рублей, средний размер процентов по кредиту 11 % годовых, что составляет 48.37% от балансовой стоимости активов Общества на дату окончания отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки</i> |
| Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств | <i>60 месяцев с даты заключения кредитного договора (до 06.06.2017г.)</i> |
| Орган управления ОАО «ДИКСИ Групп», принявший решение об одобрении | <i>Совет директоров (Протокол №08/12 от 31.05.2012)</i> |

| | |
|---|------------|
| сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола) | |
| Иные сведения о сделке, указываемые Обществом по собственному усмотрению | <i>нет</i> |

| | |
|---|--|
| 2. | |
| Дата совершения сделки | <i>28.11.2012</i> |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки | <i>Принятие Обществом на себя обязанностей в качестве заемщика по Кредитному договору от 06 июня 2012 года (далее – Кредитный договор) и Договорам о присоединении в соответствии с которыми к Кредитному договору в качестве новых кредиторов присоединяются ОАО «Сбербанк России» и ОАО Банк ВТБ на условиях Кредитного договора, в связи с чем максимальная сумма кредита увеличивается до 21 000 000 000 руб..</i> |
| Стороны сделки | <i>ОАО "ДИКСИ Групп" в качестве заемщика, ЗАО ЮниКредит Банк, UniCredit Bank Austria AG, ОАО АКБ «РОСБАНК», «ИНГ БАНК ЕВРАЗИЯ ЗАО» и «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) в качестве уполномоченных ведущих организаторов; ЗАО ЮниКредит Банк, Unicredit Bank Austria AG и ОАО АКБ «РОСБАНК» в качестве организаторов, UniCredit Bank AG, London branch в качестве координатора и агента по кредиту, UniCredit Bank Austria AG, ОАО АКБ «РОСБАНК», «ИНГ БАНК ЕВРАЗИЯ ЗАО», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Сбербанк России» и ОАО Банк ВТБ в качестве кредиторов.</i> |
| Размер сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов | <i>Максимальная сумма кредита до 21 000 000 000 рублей, средний размер процентов по кредиту 11 % годовых, что составляет 51.25% от балансовой стоимости активов Общества на дату окончания отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки</i> |
| Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств | <i>60 месяцев с даты заключения кредитного договора (до 06.06.2017г.)</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 №23 от 21.11.2012)</i> |
| Иные сведения о сделке, указываемые Обществом по собственному усмотрению | <i>нет</i> |

9. Перечень совершенных в 2012 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность

В течение 2012 года было совершено 106 сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, на общую сумму 16 596 216 092 руб.,

Все указанные сделки были связаны с заключением договоров займа между компаниями, входящими в ГК ДИКСИ, и были совершены на условиях, предварительно одобренных решением Годового общего собрания акционеров ОАО «ДИКСИ Групп» от 28.06.2012г. (Протокол №21 от 02.07.2012), принятым в соответствии с п. 6 ст. 83 ФЗ «Об акционерных обществах».

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

Действующий состав Совета директоров был избран на Внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 30 сентября 2011 года (Протокол №21 от 06.10.2011):

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 | | Наименование организации | Должность |
|-----------|--------------|--------------------------|--|
| с | по | | |
| июнь 2010 | н.в. | ОАО "ДИКСИ Групп" | Председатель Совета директоров |
| июнь 2009 | октябрь 2009 | ОАО "ДИКСИ Групп" | Заместитель Председателя Совета директоров |
| май 2009 | н.в. | ЗАО "ТК "Мегаполис" | Член Совета директоров |
| март 2004 | н.в. | ЗАО "ТК "Мегаполис" | Президент |

Доли участия в уставном капитале Общества: обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Общества

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:
Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):
Лицо указанных должностей не занимало.

2) 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 | | Наименование организации | Должность |
|--------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| с | по | | |
| июнь 2010 | н.в. | ОАО "ДИКСИ Групп" | член Совета директоров |
| июнь 2009 | окт ябр ь 200 9 | ОАО "ДИКСИ Групп" | Председатель Совета директоров |
| май 2009 | н.в. | ЗАО "ТК "Мегаполис" | Председатель Совета директоров |
| май 2009 | н.в. | Фонд "Монолит" | Член Президиума |
| октябрь 1999 | н.в. | ООО НДК "Меркурий" | Президент |

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Общества

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:
Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

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 | | Наименование организации | Должность |
|-------------|------|---|------------------------|
| с | по | | |
| июнь 2010 | н.в. | ОАО "ДИКСИ Групп" | член Совета директоров |
| июнь 2009 | н.в. | ОАО "Горевский горно-обогатительный комбинат" | член Совета директоров |
| май 2009 | н.в. | ЗАО "ТК "Мегаполис" | член Совета директоров |
| август 2000 | н.в. | ООО НДК "Меркурий" | Финансовый директор |

Доли участия в уставном капитале Общества: обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Общества

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

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 | | Наименование организации | Должность |
|-----------------|------------------|---------------------------|---|
| с | по | | |
| июнь 2010 | н.в. | ОАО "ДИКСИ Групп" | Заместитель Председателя Совета директоров |
| июнь 2009 | октябрь 2009 | ОАО "ДИКСИ Групп" | член Совета директоров |
| февраль 2008 | н.в. | ОАО "ДИКСИ Групп" | Первый Заместитель Генерального директора (по совместительству) |
| февраль 2008 | н.в. | ЗАО "ТК "Мегаполис" | Вице-Президент |
| март 2007 | январь 2008 | ООО "ЯНИ Групп" | Директор управления учета |
| июль 1997 | сентябрь 2006 | Группа компаний "Паллада" | Генеральный директор |

Доля участия лица в уставном капитале Общества, %: **0.05**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: **0.05**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Общества

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:
Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

5) Розадо Хавьер Фернандес

Год рождения: **1964**

Образование: **высшее**

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 | | Наименование организации | Должность |
|-------------------|-----|--------------------------|---------------------------|
| с | по | | |
| 2005 | н/в | BERAGUA CAPITAL | Управляющий партнер |
| июнь 2011 года | н/в | ОАО "ДИКСИ Групп" | член Совета директоров |

Доли участия в уставном капитале Общества: обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Общества

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:
Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

б) Кацман Владимир Леонидович

Год рождения: ***1961***

Образование: ***высшее. Окончил Грозненский нефтяной институт, имеет степень МВА***

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 | | Наименование организации | Должность |
|---------------|-----|--------------------------|------------------------|
| с | по | | |
| 01.2012 | н/в | ООО "Витраж" | Директор |
| сентябрь 2012 | н/в | ОАО "ДИКСИ Групп" | член Совета директоров |

Доли участия в уставном капитале Общества: обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Общества

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:
Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

Общество сведениями о должностях, занимаемых Кацманом Владимиром Леонидовичем в других организациях за период с 2007 года по январь 2012 года не располагает.

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 | | Наименование организации | Должность |
|-----------|-------------|------------------------------|--|
| с | по | | |
| июнь 2010 | н.в. | ОАО "ДИКСИ Групп" | член Совета директоров |
| 2003 | июль 2008 | ОАО "Магнит" | Финансовый директор |
| 2004 | июль 2008 | ОАО "Магнит" | член Совета директоров |
| 2003 | июль 2008 | ОАО "Тандер" | Финансовый директор (по совместительству) |
| 2004 | июль 2008 | ОАО "Тандер" | член Совета директоров |
| 2005 | июль 2008 | ООО "Магнит-Финанс" | Генеральный директор (по совместительству) |
| 2006 | июль 2008 | ООО "Магнит-Нижний Новгород" | член Совета директоров |
| июль 2008 | январь 2009 | ОАО "Тандер" | Директор по стратегическому развитию |

Доли участия в уставном капитале Общества: обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Общества

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: ***в 2012 году сделки не совершались.***

В соответствии с положениями корпоративных документов Общества в 2011 году действовали следующие комитеты Совета директоров:

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

- 1. Хавьер Фернандес Розадо – Председатель Комитета*
- 2. Кациев Сергей Солтанович*
- 3. Якубсон Илья Адольфович*

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

- 1. Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель Комитета*
- 2. Рищенко Дмитрий Викторович*
- 3. Хавьер Фернандес Розадо*

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

- 1. Кациев Сергей Солтанович – Председатель Комитета*
- 2. Якубсон Илья Адольфович*
- 3. Хавьер Фернандес Розадо*

11. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа.

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: *январь 2008г. – декабрь 2011*

Организация: *ООО «Дикси – Финанс»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

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

Организация: *ООО «Дикси – Финанс»*

Должность: *Вице-президент по корпоративным отношениям*

Доля участия лица в уставном капитале Общества, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: *0,09%*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных в течение отчетного периода: *в 2011 году приобрел 5 180 дополнительных акций ОАО «ДИКСИ Групп» в порядке преимущественного права, а также 91 028 акций ОАО «ДИКСИ Групп».*

12. 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 определяется Советом директоров Общества, устанавливается штатным расписанием Общества и фиксируется Трудовым договором, заключаемым между Обществом и Генеральным директором.. Согласно условиям Трудового договора с Генеральным директором Общества, информация о размере вознаграждения Генерального директора относится к конфиденциальной . В целом, 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.

Решением Годового общего собрания акционеров 27.06.2011 (Протокол №19 от 30.06.2011) определено вознаграждение независимым членам Совета директоров за исполнение ими функций в 2011-2012 гг. в размере 25 000 (Двадцати пяти тысяч) долларов США каждому в квартал без учета налогов, а также размер компенсаций в сумме фактически понесенных расходов на проживание в гостинице и проезд к месту проведения очных заседаний Совета директоров Общества и/или Комитетов при Совете директоров Общества на основании документов, подтверждающих соответствующие расходы.

Решением Годового общего собрания акционеров 28.06.2012 (Протокол №21 от 02.07.2012) определено вознаграждение независимым членам Совета директоров Общества за исполнение ими функций в 2012-2013 гг. в размере 25 000 (Двадцати пяти тысяч) долларов США каждому в квартал без учета налогов, а также размер компенсаций в сумме фактически понесенных расходов на проживание в гостинице и проезд к месту проведения очных заседаний Совета директоров Общества и/или Комитетов при Совете директоров Общества на основании документов, подтверждающих соответствующие расходы.

Остальным членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось. .

13. 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 |

| | | |
|--|-------------|---|
| | | 28.06.2010 (Протокол № 15 от 30.06.2010). |
| 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 | |
| <i>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.</i> | Соблюдается | |
| <i>5. При формировании повестки дня Общего собрания акционеров Совет директоров Общества определяет вопросы повести дня таким образом, чтобы избежать различного или неоднозначного их толкования.</i> | Соблюдается | |
| <i>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.</i> | Соблюдается | |
| Совет директоров Общества | | |
| <i>7. Общество предоставляет акционерам возможность знакомиться с информацией, дающей представление о деятельности Общества и необходимой для принятия взвешенных решений по вопросам повестки дня Общего собрания.</i> | Соблюдается | |

| | | |
|--|--------------------|--|
| <p>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/. | | |
| <p>8. В совете директоров должно быть не менее 1 независимого члена совета директоров, отвечающего следующим требованиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> • не являться на момент избрания и в течение 1 года, предшествующих избранию, должностными лицами или работниками Общества (управляющего); • не являться должностными лицами другого хозяйственного общества, в котором любое из должностных лиц этого общества является членом комитета совета директоров по кадрам и вознаграждениям; • не являться супругами, родителями, детьми, братьями и сестрами должностных лиц (управляющего) Общества (должностного лица управляющей организации Общества); • не являться аффилированными лицами Общества, за исключением члена совета директоров Общества; • 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; • 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. | <p>Соблюдается</p> | <p>1) Независимые директора – Присяжнюк Александр Михайлович, Хавьер Фернандес Розадо. 2) п. 2.10. Положения о Совете директоров, утвержденном решением общего собрания акционеров от 28.06.2010 (Протокол № 15 от 30.06.2010)</p> |

| | | |
|--|--------------------|--|
| <p>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.</p> | <p>Соблюдается</p> | |
| <p>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.</p> | <p>Соблюдается</p> | |
| <p>Исполнительный орган Общества</p> | | |
| <p>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.</p> | <p>Соблюдается</p> | |
| <p>Информационная политика Общества</p> | | |
| <p>12. Информационная политика Общества направлена на обеспечение акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц наиболее полной и достоверной информацией об Обществе и осуществляемой им деятельности.</p> | <p>Соблюдается</p> | |
| <p>13. Совет директоров Общества утверждает Положение об информационной политике Общества, регулирующее основные вопросы раскрытия (предоставления) информации об Обществе и осуществляемой им деятельности.</p> | <p>Соблюдается</p> | |
| <p>14. Координацию деятельности работников Общества в сфере реализации информационной политики Общества осуществляет единоличный исполнительный орган Общества.</p> | <p>Соблюдается</p> | |
| <p>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</p> | <p>Соблюдается</p> | |

| | | |
|--|-------------|--|
| <i>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> | | |
| Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества | | |
| <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> | Соблюдается | |
| <i>17. Совет директоров Общества утверждает Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, определяющее понятие, цели, направления и процедуры внутреннего контроля, функции по контролю за соблюдением процедур внутреннего контроля.</i> | Соблюдается | |
| <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> | Соблюдается | |