

Годовой отчет ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» за 2010 год.

Утвержден Советом директоров 22 апреля 2011 года

1. ПОЛОЖЕНИЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется в соответствии со ст. 8 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 года.

Открытое акционерное общество «Республиканский специализированный регистратор «Якутский Фондовый Центр» осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг на российском рынке ценных бумаг с 04 октября 1993 года. Сведения о лицензии: № 10-000-1-00309, выдана ФСФР (ФКЦБ) и с 19 марта 2004 года действует без ограничения срока действия.

В течение всего срока действия Федерального закона, регулирующего деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг, наблюдается устойчивая тенденция сокращения численности профессиональных участников рынка ценных бумаг – регистраторов.

2010 год ознаменовался самым серьезным в стране снижением показателей регистраторской деятельности. По данным ежегодного аналитического обзора Инфраструктурного института ПАРТАД (саморегулируемой организации регистраторов и депозитариев), «даже в наиболее насыщенном акционерными обществами и, соответственно, регистраторскими компаниями Центральном федеральном округе произошло самое серьезное для этого региона за последние годы снижение показателей: количество головных компаний-регистраторов снизилось с 23 до 20, заметно уменьшилось и количество филиальной сети (ранее такого снижения не наблюдалось). Подобная картина характерна для всех регионов России, в несколько лучшем положении оказался только Северо-Западный федеральный округ - там количество регистраторов уменьшилось всего на одну компанию (за счет присоединения ОАО "ОРР "Веста" к ЗАО "Новый регистратор" г. Москва), и Уральский федеральный округ, где все три регистратора сохранили свои позиции, несмотря на некоторое общее снижение показателей деятельности на фоне кризиса. В Сибири и на Дальнем Востоке, где уже к 2009 году остался минимум самостоятельно действующих регистраторов, местные компании пока смогли удержаться на рынке, но процессы вынужденного объединения затронули и Сибирь (объединение "Сибирской регистрационной компании" и "Южно-Кузбасского специализированного регистратора") - падение объемов доходов от операций, прежде всего, и продолжающееся снижение количества "зачетных эмитентов" ("пятисотников") вынуждает регистраторские компании на фоне риска несоответствия лицензионным требованиям искать формы консолидации бизнеса»¹.

¹ «Инфраструктура рынка ценных бумаг 2010» - ©СРО ПАРТАД, 2010 год

В региональном разрезе устойчивое сокращение численности регистраторов отмечается по всем федеральным округам (Табл.1)

Табл. 1. Динамика численности регистраторов по федеральным округам 2003-2010 год

Округ	2003	2006	2008	2009	2010	% изменения к 2003 г.
Центральный ФО	35	35	28	28	26	25%
Северо-Западный ФО	7	7	4	4	4	42%
Уральский ФО	4	4	3	3	3	25%
Приволжский ФО	12	9	5	5	4	67%
Южный ФО	6	6	4	4	4	33%
Сибирский ФО	12	12	5	5	3	75%
Дальневосточный ФО	1	1	1	1	1	-
Всего	77	74	50	50	45	42%

Источник: По данным официального сайта ФСФР России www.fcsm.ru за 2003-2010 г.г.

За 7 лет с 2003 года численность регистраторов сократилась более чем на 40 %, при этом в региональном разрезе необходимо отметить, что из 83 регионов – субъектов Российской Федерации, самостоятельного профессионального участника рынка ценных бумаг – регистратора, являющегося первичным учетным звеном инфраструктуры рынка ценных бумаг, имеют далеко не все субъекты Федерации.

Так, из 21 Республики в составе Российской Федерации только 3 (Республика Карелия, Республика Татарстан и Республика Саха (Якутия) имеют в составе инфраструктуры рынка ценных бумаг – регистратора. Из 46 субъектов РФ – областей – регистраторов имеют только 9 – Новосибирская, Самарская, Ростовская, Вологодская, Свердловская, Кемеровская, Белгородская, Владимирская, Тульская области. Из 9 субъектов РФ – краев имеют регистратора только 3 – Краснодарский, Красноярский, Пермский. Из 5 субъектов – автономная область, автономный округ только Ханты-Мансийский автономный округ имеет регистратора.

При этом, 52% профучастников – регистраторов расположены в городах федерального значения – Москва, Санкт-Петербург. За период с 2002-2004 годов лишились регистраторов такие Республики, как Хакасия, Бурятия, Алтай, Чувашия, области Иркутская, Омская, Оренбургская, Орловская, Пензенская Томская, Ивановская, Кировская.

В регионах, где отсутствуют самостоятельные регистраторы, спрос на регистраторские функции покрывают филиалы регистраторов центральных регионов страны. При этом, представляется, что многократно возрастают риски регистраторской системы, так как в систему одного регистратора вовлекается большее количество эмитентов – клиентов, заключивших договор с регистратором (в лице его филиалов), а

единичный риск от регистраторской деятельности может отразиться на всей системе одного регистратора.

Нормативными требованиями установлены ограничения в деятельности профучастников – регистраторов, основные из которых: по количеству эмитентов с числом владельцев более 500 – 50 договоров, по уровню достаточности собственных средств – 150 млн. руб. с 1 июля 2011 года. Существующие ограничения деятельности регистраторов с одной стороны, влекут утрату доходной базы указанных организаций, а с другой – не стимулируют вложения учетных институтов в развитие информационных технологий.

Региональные тенденции тем временем остаются неизменными: по-прежнему большинство регистраторов сосредоточено в центральных регионах страны, в Центральном Федеральном округе. Структура регистраторов в разрезе регионов по состоянию на конец 2010 года представлена в Рис.1².

Рис. 1



Основные тенденции деятельности регистраторских компаний, характерные для предыдущих лет, сохранялись и в 2010 году: в целом по стране продолжилось сокращение как количества головных компаний регистраторов, так и филиалов – количество регистраторов в 2010 году сократилось на 10%, филиалов – на 4% (по сравнению с 1 полугодием 2009 года)³. Связано это как с мировым финансовым кризисом, так и с продолжающимся процессом «укрупнения» регистраторов.

Имеется еще одна отраслевая тенденция, начавшаяся в 2008-2009 году: увеличение количества обслуживаемых реестров с долей государственной собственности в уставном капитале. Инфраструктурное обозрение ПАРТАД отмечает, что в целом по отрасли такое увеличение составило 10 раз с 2009 года, а по Дальнему Востоку такая тенденция отмечается с конца 2008 года⁴.

Большинство акционерных обществ, созданных при преобразовании ГУПов в процессе приватизации, переходят на обслуживание системы ведения реестра у

² Официальный сайт ФСФР России www.fcsm.ru

³ «Инфраструктура рынка ценных бумаг 2010» - ©СРО ПАРТАД, 2010 год

⁴ Там же

профессионального регистратора, несмотря на то, что все голосующие акции принадлежат единственному акционеру – субъекту Российской Федерации или муниципальному образованию. Передача реестра на обслуживание профучастнику – регистратору гарантирует полное соответствие системы ведения реестра требованиям законодательства, а при комплексном подходе – и соблюдение корпоративных процедур, таких как процедура проведения общего собрания акционеров, выплата доходов по ценным бумагам, обязательное раскрытие информации открытыми акционерными общества и другие, и государство, как эффективный собственник и крупнейший инвестор на рынке ценных бумаг, предпочитает профессиональный подход к такому важному направлению работы, как организация системы ведения реестра в акционерном обществе

2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Приоритетными направлениями развития деятельности ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» являются:

- обеспечение соблюдения ОАО РСР «ЯФЦ» требований и условий, предъявляемых к нему как к профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг;
- повышение уровня конкурентоспособности регистратора;
- обеспечение финансовой устойчивости и стабильности работы регистратора, путем сохранения существующих и привлечения новых клиентов регистратора;
- постоянное совершенствование информационных технологий как базовой основы профессиональной деятельности регистратора и создание своей системы электронного документооборота;
- постоянное повышение профессионального уровня специалистов регистратора;
- повышение уровня корпоративных знаний в акционерных обществах, корпоративной культуры субъектов рынка ценных бумаг в целом;
- расширения географии деятельности регистратора в регионах РФ.

3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Основные показатели деятельности за 2010 год.

Динамика эмитентской базы

За отчетный год, как и за весь период работы регистратора ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» отмечаем положительную динамику прироста эмитентской базы. Объяснением этому факту является неустанная разъяснительная работа среди эмитентов о необходимости организации системы ведения реестра владельцев именных ценных бумаг на профессиональном уровне, важности корпоративной составляющей, наряду с производственной, в работе любого акционерного общества.

На фоне общих тенденций нестабильности регистраторского рынка в Российской Федерации, по-прежнему отмечается положительное сальдо прироста обслуживаемых эмитентов, что может свидетельствовать о востребованности регистраторских услуг. Ключевым моментом принятия эмитентом решения о заключении договора с регистратором на ведение реестра является предоставление комплекса услуг – от ведения реестра владельцев именных ценных бумаг – до организации выплаты доходов по ценным бумагам, консультирования по вопросам совершения корпоративных действий.

Важным сегментом работы в корпоративном процессе является работа по раскрытию информации акционерным обществом. В свете новых составов административных правонарушений по вопросам раскрытия информации данное направление работы приобретает особое значение.

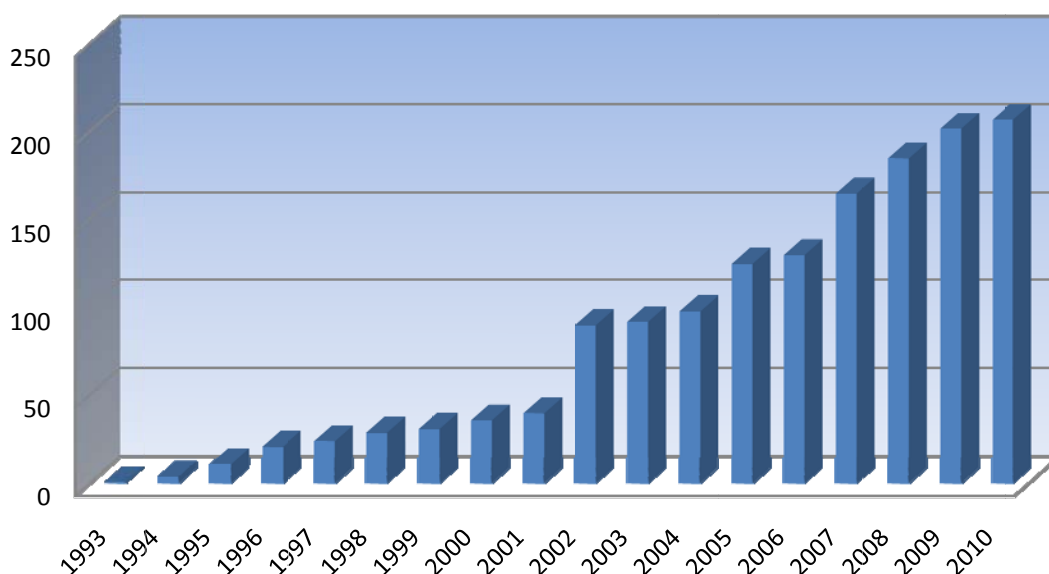
Если в работах по подготовке и проведению общих собраний уже сформировалось определенное мнение, тактика принятия решений органами управления и контроля по данной процедуре, то фактам раскрытия информации по-прежнему уделяется еще недостаточно внимания.

В силу двойственности положения эмитента в экономическом плане – с одной стороны, как субъекта производственных отношений, а с другой стороны – как эмитента ценных бумаг, в силу отсутствия необходимого опыта работников эмитента, являющихся специалистами в производственной сфере и не являющимися специалистами в области рынка ценных бумаг и сферы корпоративных отношений, именно комплексный подход при организации системы ведения реестра во многом позволяет избежать вольных или невольных правонарушений ст. 15 КоАП РФ, меры наказаний по которой зачастую несоизмеримы совершенному правонарушению.

По этим объективным причинам, эмитентами все чаще принимаются решения в пользу профессионального ведения реестра.

Динамика прироста эмитентов ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» представлена в Рис. 2

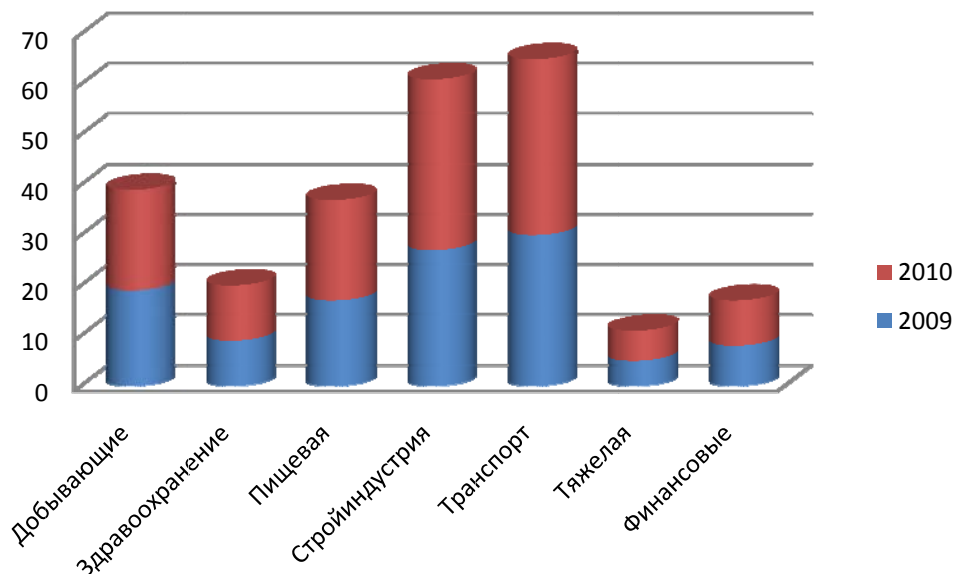
Динамика эмитентской базы, 1993-2010



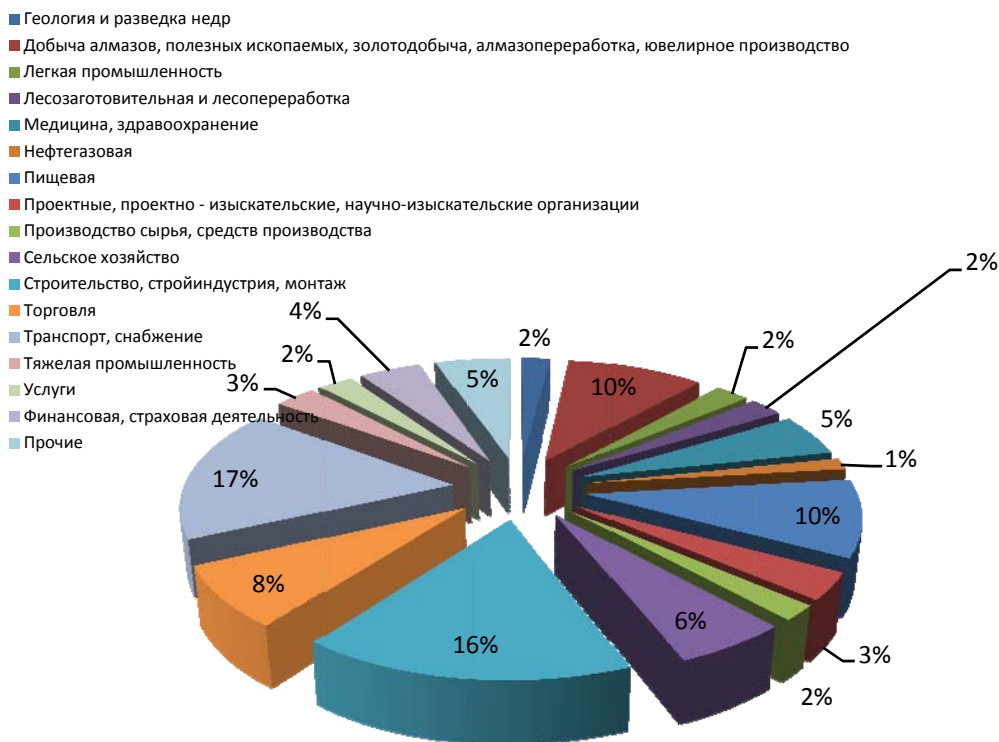
ОТРАСЛЕВОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБСЛУЖИВАЕМЫХ ЭМИТЕНТОВ

Среди обслуживаемых эмитентов представлены все основные отрасли народнохозяйственного комплекса регионов, в которых представлен регистратор. Наибольший удельный вес в отраслевой структуре обслуживаемых эмитентов занимают предприятия добывающей индустрии (добыча алмазов, железных и металлических руд, золотодобыча) строительства и стройиндустрии, транспорта, пищевой промышленности, медицины и здравоохранения. Отраслевая динамика по наибольшим удельным весам представлена в Рис.3

Отраслевая динамика по эмитентам в 2010 году



Отраслевое распределение эмитентов 2010 год



РАБОТА ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ЗНАНИЙ

Проведение методологической работы по повышению уровня корпоративных и финансовых знаний среди руководителей и корпоративных секретарей акционерных обществ, государственных служащих, а также студентов, школьников является одним из важных направлений стратегии развития ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр».

Концепция Национальной программы повышения уровня финансовой грамотности населения Российской Федерации называет повышение финансовой грамотности граждан Российской Федерации одним из основных направлений формирования инвестиционного ресурса. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года и Концепция создания международного финансового центра в Российской Федерации рассматривают вопросы повышения финансовой грамотности в качестве важного фактора развития финансового рынка в России, повышения стабильности финансовой системы и повышения общей конкурентоспособности российской экономики.

В этой связи на периодической основе проводятся консультационные семинары и курсы повышения квалификации специалистов совместно с Министерством имущественных отношений Республики Саха (Якутия), Территориальным отделом РО ФСФР России в ДФО, другими профучастниками для специалистов, руководителей акционерных обществ, студентов.

Совместно с организациями, аккредитованными на аттестацию специалистов финансового рынка, проводятся работы по организации квалификационных экзаменов для специалистов профессиональных участников республиканского рынка ценных бумаг – банков, депозитариев, эмитентов, подготовительные работы по проведению учебы специальных должностных лиц финансовых организаций.

Повышение уровня корпоративных знаний руководителей и специалистов хозяйствующих обществ способствует качественному повышению уровня корпоративного поведения на рынке ценных бумаг в целом. Целью методологической работы, которую ставит перед собой ЯФЦ, является достойная корпоративная культура Республики Саха (Якутия): проводящие корпоративные действия в соответствии с буквой закона эмитенты, активный процесс приватизации государственных и муниципальных предприятий, грамотные инвесторы.

К вопросам повышения финансовой грамотности населения активно привлекаются школьники – учащиеся 9-10 классов образовательных школ г. Якутска. Школьникам г. Якутска ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» предлагает экскурсии по постоянно действующей экспозиции коллекции ценных бумаг, выпущенных эмитентами, действовавшими на территории Республики Саха (Якутия). В коллекции представлены ценные бумаги, ушедшие в историю – государственные ценные бумаги, акции, облигации, бонусы акционерных обществ, имевших хождение в Якутии в разные периоды, начиная со времен Российской Империи, Временного Правительства и заканчивая периодом возникновения инфраструктуры фондового рынка в Российской Федерации, по которым можно проследить общие тенденции развития фондового рынка Республики Саха (Якутия).

Векселя, облигации, акции и другие ценные бумаги, ставшие коллекционными, отражают уровень национальной деловой культуры, экономического развития и благосостояния народа, его общественного и социально-политического устройства, являются, своего рода, зеркалом, в котором видна вся финансовая история республики.

В коллекции представлены интереснейшие экспонаты, такие как Российский Государственный 5-процентный заем 1906 года, внутренний 5-процентный заем 1914 г., Государственный 5-процентный военный краткосрочный заем 1916 г., акции и бонусы Русско-Азиатского банка 1911 г. Представленные на выставке ценные бумаги интересны как памятники финансовой истории республики не только тем, кто работает в сфере финансового рынка, но и всем интересующимся историей своей страны, и конечно же вызывают большой интерес у подрастающего поколения.

В течение 2010 года ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» совместно с ТО РО ФСФР России в ДФО и Министерством имущественных отношений РС (Я) были организованы периодические семинары на тему «Актуальные вопросы законодательства об акционерных обществах, нововведения в законодательство об акционерных обществах и усиление административной ответственности эмитента за его нарушение».

В свете вступления в силу Федерального закона о внесении изменений в Кодекс административных правонарушений в части значительного увеличения суммы штрафов за правонарушения на рынке ценных бумаг, особо актуальным было освещение вопроса об ответственности при нарушении требований законодательства Российской Федерации.

В ходе семинаров ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» представляет специально разработанный «Календарь корпоративных мероприятий (ККМ)», содержащий комплексную развернутую, подробную информацию по всем темам, касающимся деятельности акционерного общества, как эмитента эмиссионных ценных бумаг.

В Календаре в удобной и наглядной табличной форме представлены основные действия, совершаемые корпоративным секретарем акционерного общества на протяжении всего года. Сведены в единый обзор требования законодательства, основные даты подготовки, предоставления отчетных документов, описаны порядок организации корпоративных мероприятий. Представленная брошюра имеет большое практическое значение, так как в кратком виде содержит все основные данные, необходимые для соблюдения предъявляемых требований корпоративным процедурам, и является оперативным руководством для работы⁵.

Кроме постоянных, в отчетном году был проведен целевой семинар для вновь образованных акционерных обществ, преобразованных из ГУП – аптечных учреждений Республики Саха (Якутия), на котором подробно рассматривались все корпоративные процедуры, правила их проведения, оформления, тактика работы с регистратором по таким процедурам. Особенности корпоративной работы этих обществ следующие: малая численность работников, низкая доступность связи Интернет в связи с отсутствием кабельных сетей и высокой стоимостью трафика. Однако, эти обстоятельства не могут быть приняты во внимание в случае административного нарушения, поэтому большое значение придается тому, чтобы руководители таких обществ на местах уделяли должное внимание необходимости своевременного исполнения корпоративных обязанностей акционерного общества.

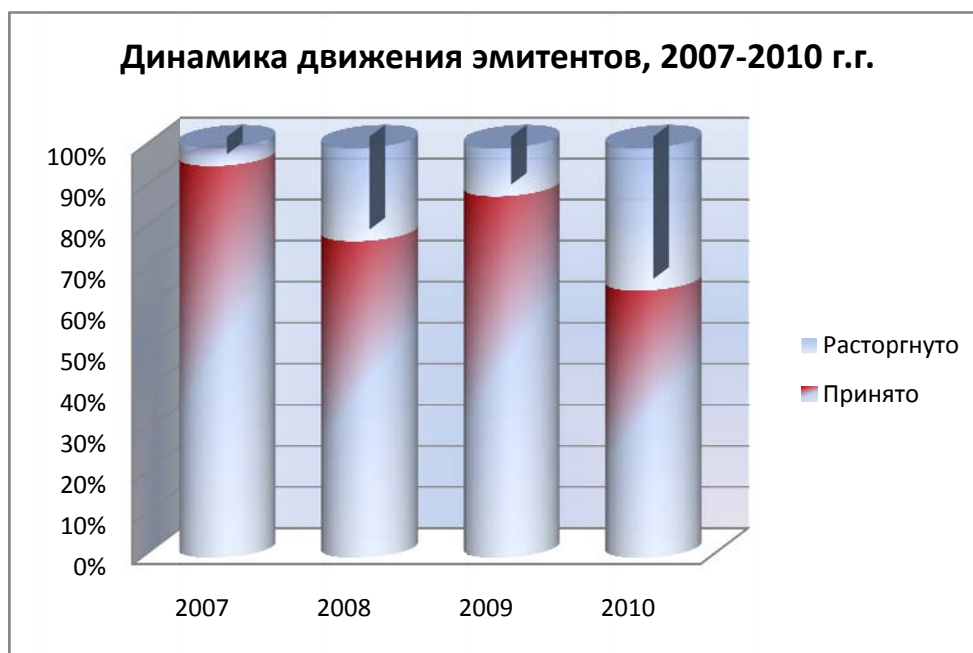
Совместно с Клубом студентов 4-5 курсов Финансово-экономического института СВФУ им. М.К. Аммосова в течение 2010 года проводился проект «Аналитик» - деловая игра

⁵ Подробная информация: Официальные сайты МИО РС (Я) www.mio.sakha.ru, РО ФСФР России в ДФО www.fcsm.pk.ru

по корпоративным процедурам в акционерном обществе: от учреждения и государственной регистрации выпуска акций до начала производственной работы. Студентами под руководством ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» имитировались проведение заседаний коллегиального исполнительного органа, Совета директоров, непосредственной работы с акционерами. Надеемся, что полученные студентами – экономистами, финансистами практические знания будут полезны не только в будущей работе специалистов по принятию верных решений, но и станут одним из тех факторов, которым придается такое большое значение в Концепции развития финансового рынка в Российской Федерации как повышения стабильности финансовой системы и повышения общей конкурентоспособности региональной и российской экономики.

ИТОГИ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2010 ГОДУ

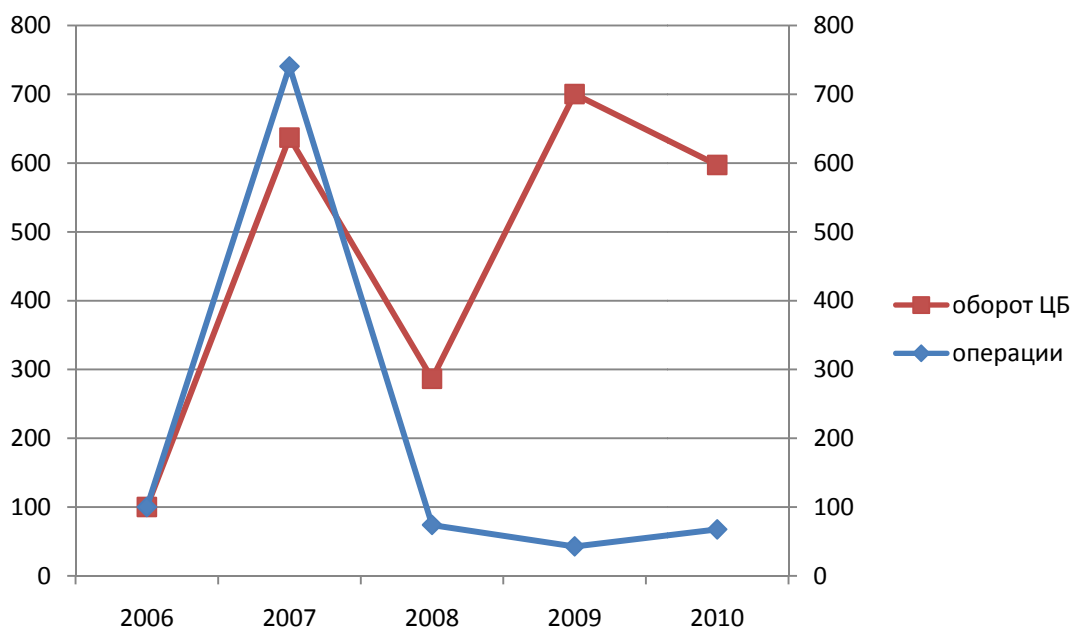
Как уже отмечалось, за все время существования регистратора наблюдается положительное сальдо заключенных договоров. Эмитентская база регистратора неуклонно повышается. Однако, отмечается некоторое снижение при общей положительной динамике количества заключенных договоров в отчетном году по сравнению с предыдущим. Общая динамика по заключению договоров с 2007 года представлена в Рис. 4



ОПЕРАЦИИ ПО ВЕДЕНИЮ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИМЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Динамика основных операций регистратора (Рис.5) по внесению записей в систему ведения реестра (операции по изменению количества ценных бумаг, открытие и изменение информации лицевого счета, выдача информации и пр.), не имеет определенных тенденций, общий тренд показывает снижение активности перераспределения акционерного капитала.

Динамика по основным операциям регистратора, %



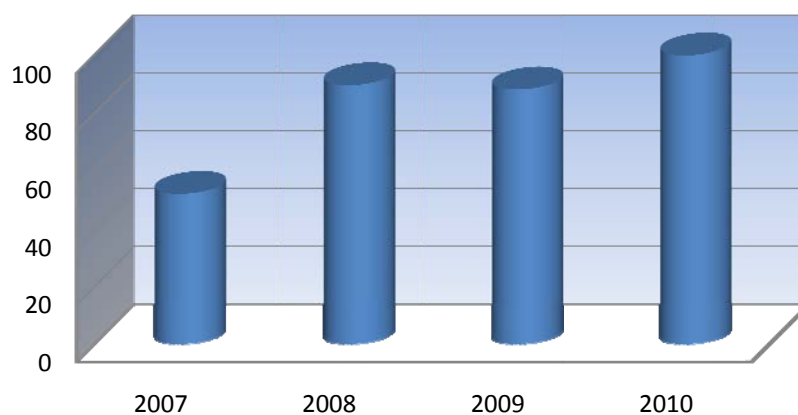
ПОДДЕРЖКА КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ ЭМИТЕНТОВ

1) Проведение общих собраний акционеров акционерных обществ.

Работа в качестве счетной комиссии – второе по значимости направление работы регистратора (после ведения реестра владельцев именных ценных бумаг). Обслуживание общего собрания акционеров в качестве счетной комиссии – дополнительная услуга, входящая в комплекс услуг, предлагаемых обслуживающимся в ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» эмитентам. В отчетом году отмечается некоторое увеличение объема работ по проведению общих собраний в качестве счетной комиссии, связанное с обслуживанием внеочередных общих собраний эмитентов. В целом же в 2010 году по сравнению с 2007 годом объем работ по собраниям увеличился на 52%.

Динамика работ по обслуживанию общих собраний акционерных обществ представлена в Рис. 6

Динамика объемов работ по обслуживанию общих собраний акционеров



В состав работ, входящих в услугу, входят так называемые информационные операции, т.е. подготовка списка лиц, имеющих право на участие в собрании, квалифицированные операции – регистрация участников собрания и определение кворума, подсчет голосов, оглашение результатов голосования, составление протокола об итогах голосования и другие, консультационные операции – по разработке плана процедуры, а также технические операции по организации почтовой рассылки сообщений о проведении общего собрания и бюллетеней для голосования на общем собрании акционеров, размножение и печать информационных материалов.

2) Рассылки почтовыми отправлениями сообщений и бюллетеней к общим собраниям акционеров обслуживаемых эмитентов.

Заказ технических операций по организации почтовой рассылки стал традиционным наряду с другими операциями, касающимися работы счетной комиссии.

Количественные показатели проведенных работ приведены в Рис. 7



В отчетном 2010 году, при общем увеличении количественных показателей работы счетной комиссии, объемы работ по почтовой рассылке возросли по сравнению с 2009 годом незначительно. Показательным в этом плане остается 2007 год, когда была наибольшая корпоративная активность эмитентов, увеличенный объем рассылок объясняется проведением внеочередных общих собраний акционеров с вопросами о досрочном переизбрании членов Советов директоров, когда при одном собрании производится две почтовые рассылки.

3) Раскрытие эмитентами информации на рынке ценных бумаг.

Как и в 2009 году, в отчетном 2010 году отмечается увеличение объемов работ по раскрытию информации эмитентами ценных бумаг. Это, прежде всего, объясняется введением значительных административных штрафов на нарушение сроков раскрытия, и конечно же. Проводимой методологической работой. Эмитенты предпочитают соблюдать в общем-то несложные требования, нежели быть финансово наказанными, так как суммы

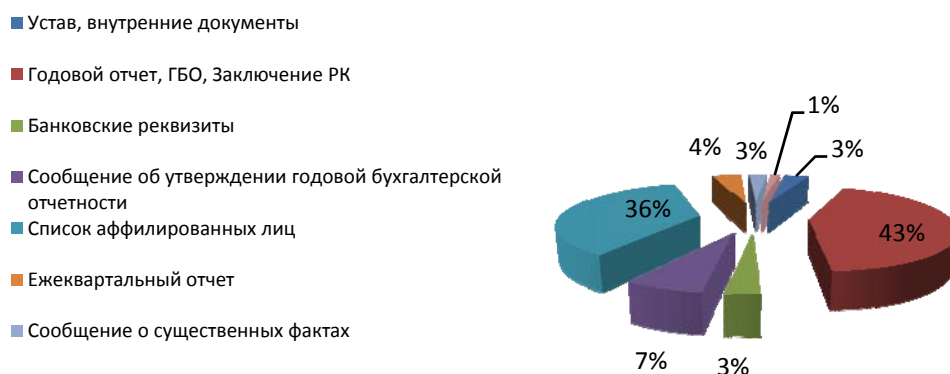
установленных в КоАП штрафов, как мы считаем, несоизмерны совершенным правонарушениям, в сфере раскрытия информации. Эмитентам, как обслуживаемым в ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр», так и сторонним, по-прежнему предоставляются услуги по публикации информации, подлежащей раскрытию в сети Интернет, на сайте ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр», с публикацией раскрываемой информации на индивидуальных страницах, выделяемых эмитентам.

В рамках работ по раскрытию информации ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» на сайте ОАО РСР «ЯФЦ» раскрываются все единицы информации, установленные нормативными требованиями, среди которых:

- ежеквартальные отчеты
- существенные факты, информация об этапах эмиссии
- Устав, списки аффилированных лиц
- годовой отчет, годовая бухгалтерская отчетность
- сведения, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества

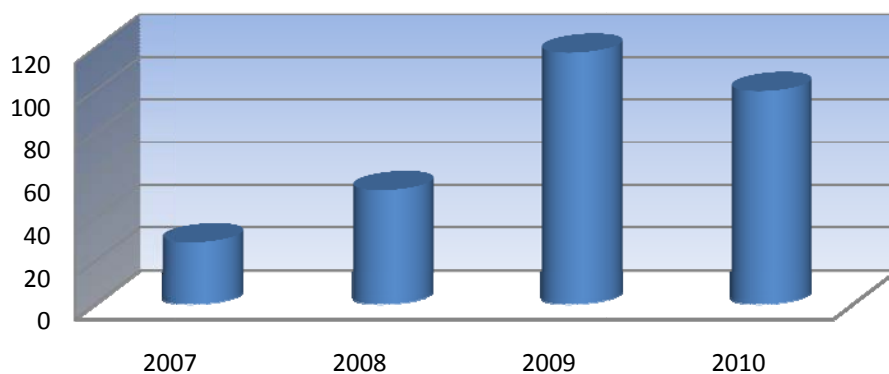
Распределение по единицам раскрытия информации в 2010 году представлено в Рис. 8

Распределение по единицам раскрытия



Общая динамика объемов работ по раскрытию информации, раскрываемой в рамках данной процедуры, представлена в Рис. 9

Динамика объемов работ по раскрытию



Тенденции работ по раскрытию таковы:

- В течение трех лет с 2007 по 2009 год объем выручки от таких работ ежегодно удваивался
- В отчетном году наблюдается некоторое снижение объема работ

4. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ

В отчетном году использовано:

электроэнергия – 34902.9 кВт/час на сумму 150 745,27 рублей, бензин автомобильный – 4983.07 литров на сумму 151 412,37 рублей, другие виды энергоресурсов - 0

5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

По прежнему отмечаем, что региональные особенности рынка ценных бумаг в Республике Саха (Якутия), и в регионах представленных филиалами регистратора, несопоставимы ни по объему операций, ни по количеству действующих на нем компаний с центральными регионами страны. В этом плане ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» не может обеспечить конкуренцию с регистраторами Центральной России. Однако, ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» конкурентоспособно на региональном рынке регистраторских услуг, при этом имеются необходимые предпосылки для роста количества обслуживаемых эмитентов, в частности, за счет принятия на обслуживание эмитентов ранее осуществлявших ведение реестра самостоятельно, новых эмитентов, созданных при приватизации государственного и муниципального имущества.

Появление новых требований к корпоративной деятельности по вопросам ведения реестра обеспечивает объем консультационных работ, результатом которых становится заключение договора на комплексное обслуживание реестра владельцев именных ценных бумаг. Поэтому приоритетным направлением работы в этих условиях становится именно методологическая работа среди эмитентов, проведение консультационных и обучающих семинаров, затрагивающих вопросы действующего законодательства Российской Федерации по корпоративной деятельности акционерных обществ, правил ведения реестра владельцев именных ценных бумаг, по вопросам подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, освещение вопросов порядка и сроков обязательного раскрытия информации.

Стратегической целью ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» по-прежнему остается является увеличение эмитентской базы за счет предложения клиентам комплексных услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг, проведению общих собраний акционеров, услуг по раскрытию информации, организации обмена информацией посредством электронного документооборота с зарегистрированными лицами, номинальными держателями и эмитентами.

По основным количественным и качественным показателям деятельности ОАО РСР «ЯФЦ» имеет многолетнюю устойчивую тенденцию поступательного развития, хотя начавшийся в 2008г. экономический кризис внес в нее свои коррективы.

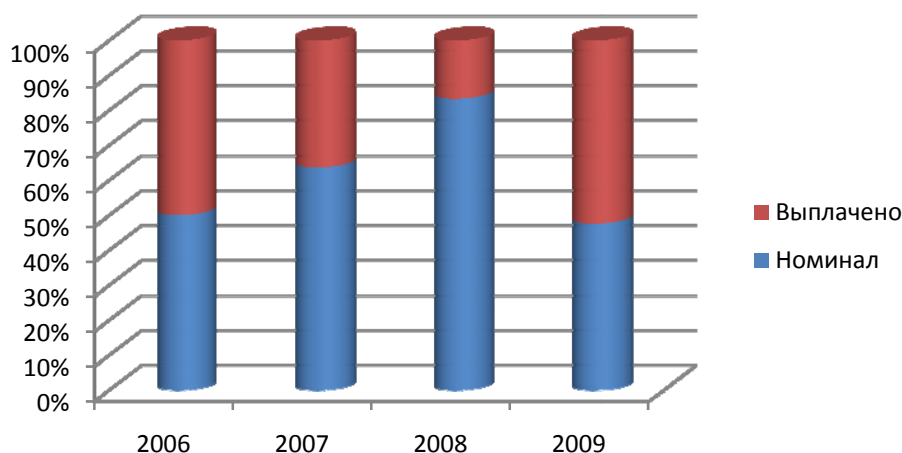
6. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

Согласно Уставу, Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям.

Дивиденды по размещенным акциям выплачиваются обществом в срок и в порядке, установленными Уставом Общества и решением Общего собрания акционеров о выплате дивидендов по указанным акциям.

Динамика выплаченных за период с 2006 по 2009 год дивидендов представлена в Рис. 10

Динамика выплаты дивидендов, 2006-2009 г.г.



В отчетном 2010 году по решению годового общего собрания акционеров от 12 мая 2010 года дивиденды не выплачивались

7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

Перечень возможных рисков

1. Организационно - управленческие риски:

- Снижение эффективности организационной структуры и системы управления вследствие их несоответствия современным требованиям.

2. Риски в связи с неправомерным использованием служебной информации:

- при неправомерном доступе к архивной документации;
- при неправомерном доступе к текущим документам эмитентов;
- при неправомерном доступе в служебные помещения, в которых установлено компьютерное оборудование с программным обеспечением, используемым для ведения реестров;

- при неправомерном доступе к программному обеспечению, используемому для ведения реестра владельцев именных ценных бумаг.

3. Технологические и технические риски:

технологические риски:

- снижение эффективности применяемых информационных технологий внутри структурных подразделений центрального офиса ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр»;
- использование неэффективных информационных технологий при взаимосвязях с удаленными/ обособленными подразделениями и трансфер-агентами регистратора;
- неприменение технологий электронного документооборота (ЭДО) при взаимодействии с профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

технические риски:

- ненадлежащее функционирование используемого оборудования регистратора (вычислительной техники, программного обеспечения, иного оборудования и технических средств);
- неисполнение оборудованием возложенных на него функций из-за отказов и нарушений в работе; самопроизвольные сбои в работе оборудования, включая сбои вычислительной техники и программного обеспечения, приводящие к несанкционированным изменениям или потерям данных, составляющих систему ведения реестра.

4. Форс-мажорные риски.

Источниками реализации форс-мажорных рисков являются непредотвратимые (форс-мажорные) события природного, техногенного и социального характера:

- стихийные бедствия, природные катаклизмы;
- техногенные катастрофы, аварии, поражения компьютерными вирусами;
- массовые беспорядки, забастовки, эпидемии, военные действия, террористические акты.

5. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической ситуацией в стране и в регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, в настоящее время можно оценить как незначительные.

Политическая ситуация в стране и регионе достаточно стабильная, исключает вероятность возникновения социальных взрывов и конфликтов.

Не исключая вероятность отрицательного изменения ситуации, в целом прогноз в отношении политической и экономической ситуации в стране и в регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, благоприятный, что способствует динамичному развитию производства эмитента, укреплению его финансовой устойчивости.

По мнению эмитента, в целом экономическая ситуация в регионе в 2010 году существенно не изменится. Следовательно, у эмитента существуют перспективы улучшения финансовых показателей, увеличения объемов реализации, улучшения качества обслуживания.

Основными факторами риска на региональном уровне для Общества являются:

- увеличение издержек производства и себестоимости продукции вследствие изменений в тарифной политике на местном уровне, в том числе предприятиями – естественными монополистами.

6. Финансовые риски

Рисков, связанных с изменением курса валют, нет, поскольку все договоры Общества номинированы в рублях.

Риск увеличения процентных ставок банковских кредитов отсутствует, поскольку Общество не использует заемные средства. Отрицательное влияние инфляции (увеличение себестоимости) значительно учитывается при установлении стоимости на услуги.

Ценные бумаги Общества не обращаются на организованных рынках ценных бумаг, поэтому инфляция в малой степени сказывается на выплатах по ценным бумагам при условии, что инфляция в стране имеет тенденцию к постепенному снижению.

7. Правовые риски

Изменение валютного регулирования не может оказать существенного влияния на деятельность эмитента, так как деятельность эмитента на внешнем рынке отсутствует. Поскольку эмитент не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам, то налоговые риски не должны быть высокими. Между тем, российское налоговое законодательство изменяется достаточно часто, также подвержено изменениям толкование его норм самими налоговыми органами. Существует вероятность, что в отдельных вопросах при толковании требований законодательства налоговые органы могут счесть позицию эмитента необоснованной и доначислить налоги, пени и штрафы.

Судебная практика не является источником права, поэтому при изменении судебной практики правовой риск является минимальным. Риск возможного изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности возможен в случае изменения позиции надзорных органов.

В целях снижения правовых рисков эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменений действующего законодательства, следит за законотворческой деятельностью законодательных органов и оценивает потенциальное влияние на деятельность эмитента возможных новаций в области налогового, таможенного законодательства, лицензирования.

8. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ КРУПНЫХ СДЕЛОК

Крупных сделок в 2010 году Общество не совершало.

9. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ

Сделок с заинтересованностью в 2010 году Общество не совершало.

10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Состав Совета директоров на 31 декабря 2010 года.

Избран решением годового общего собрания акционеров 12 мая 2010 года в следующем составе:

№ п/п	ФИО	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями Общества
1.	Прохоренко Игорь Андреевич	1966 года рождения, образование высшее, Председатель Совета директоров	Акциями Общества не владеет
2.	Яковлева Саргылана Николаевна	1973 года рождения, образование высшее, Заместитель Министра имущественных отношений Республики Саха(Якутия)	Акциями Общества не владеет
3.	Иринеева Антонина Дмитриевна	1952 г.р, образование высшее, Начальник отдела государственного долга Министерства финансов Республики Саха (Якутия)	Акциями Общества не владеет
4.	Поляков Михаил Егорович	1963 г. р., образование высшее, Советник Президента ЗАО «Геотрансгаз»	Акциями Общества не владеет
5.	Добрецов Андрей Валентинович	1965 г. р., образование высшее	Акциями Общества не владеет
6.	Исполатовская Евгения Витальевна	1978 г.р., образование высшее	Акциями Общества не владеет
7.	Черепанова Альбина Прокопьевна	1959 года рождения, образование высшее, Генеральный директор ОАО «Республиканский специализированный регистратор «Якутский Фондовый Центр»	Владеет 1800 шт привилегированных акций Общества

Сделок с акциями Общества в отчетном году члены Совета директоров не совершали. Изменений в избранном на годовом общем собрании составе Совета директоров в отчетном году не было

11. СВЕДЕНИЯ О ГЕНЕРАЛЬНОМ ДИРЕКТОРЕ ОБЩЕСТВА

На должность Генерального директора решением Совета директоров ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» от 19 февраля 2009 года вновь (на очередной выборный 5-летний период) переизбрана Черепанова Альбина Прокопьевна, уроженка Ленского района Республики Саха(Якутия), 1959 года рождения, имеющая высшее образование, квалификационный аттестат ФКЦБ, соответствующий должности руководителя профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг и опыт руководящей работы

профучастника – регистратора в соответствии с требованиями, предъявляемыми к такой должности Уставом Общества.

Владение акциями в течение года – Генеральный директор ОАО РСР «Якутский Фондовый Центр» Черепанова А.П. владеет 1800 привилегированных именных акций Общества, сделок с акциями Общества в отчетном году не совершала

12. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЕДИНОЛИЧНОМУ ИСПОЛНИТЕЛЬНОМУ ОРГАНУ И ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В отчетном году вознаграждения единоличному исполнительному органу и членам Совета директоров, членам ревизионной комиссии не выплачивались.

13. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

Корпоративное поведение в Обществе основано на уважении прав и законных интересов его акционеров и должно способствовать эффективной деятельности общества, в том числе увеличению стоимости активов общества, созданию рабочих мест и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности общества.

Основой эффективной деятельности и инвестиционной привлекательности общества является доверие между всеми участниками корпоративного поведения. Принципы корпоративного поведения направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением обществом.

Принципы корпоративного поведения - это исходные начала, лежащие в основе формирования, функционирования и совершенствования системы корпоративного управления обществ.

1.1. Акционерам обеспечена возможность свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций.

1.2. Акционеры имеют право участвовать в управлении акционерным обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности общества на общем собрании акционеров.

1.3. Акционерам предоставлена возможность участвовать в прибыли общества

1.4. Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об обществе.

1.5. Акционеры не должны злоупотреблять предоставленными им правами.

Не допускаются действия акционеров, осуществляемые исключительно с намерением причинить вред другим акционерам или обществу, а также иные злоупотребления правами акционеров.

2. Стратегическое управление деятельностью общества и контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов общества, а также подотчетность членов совета директоров его акционерам осуществляется Советом директоров

Оперативное управление деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества, подотчетным Совету директоров

Единоличный исполнительный орган Общества действует в соответствии с финансово-хозяйственным планом общества.

3. Информация об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления раскрывается в установленном требованиями нормативных актов порядке

4. Для обеспечения эффективной деятельности общества его исполнительные органы должны учитывать интересы третьих лиц, в том числе кредиторов общества, государства и муниципальных образований, на территории которых находится общество или его структурные подразделения.

5. Органы управления общества должны содействовать заинтересованности работников общества в эффективной работе общества.

6. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров осуществляется ревизионной комиссией и аудитором общества.

Достоверность данных подтверждена ревизионной комиссией 06 апреля 2011 года

Генеральный директор А.П. Черепанова

Главный бухгалтер Т.И. Брылева