ПРОТОКОЛ № 21

Заседания Совета Директоров
Открытого акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»

Дата проведения: 10 февраля 2006 года.
Время проведения: 13:00 часов.
Место проведения: Санкт-Петербург, Захарьевская ул. д. 31, зал "Библиотека"

Присутствовали члены Совета Директоров:

1. Рыдаев В. Б.
2. Трусов А. Р.
3. Капранов Э.Н.
4. Лысаковский В.Ю.
5. Капранов И.Э.
6. Сизиков В.А.
7. Ходорковский М.А.

Кворум – имеется.
В качестве приглашенных лиц присутствовали:

1. Белявский А. В., Председатель Правления,
2. Соловьев В. Е., Директор по инвестициям, Зам. Председателя Правления,
3. Астапов А.Ю. Директор по сотр. с клиентами и акционерами, Зам. Председателя Правления,
4. Чистилин Е. А., Начальник юридического отдела, Секретарь Совета Директоров.

Председатель Совета Директоров – Рыдаев В. Б.
Секретарь Совета Директоров – Чистилин Е.А.

Повестка дня:

Вопрос №1

Отчет Правления по итогам деятельности компании за IV квартал 2005 г. и 2005 г.

Вопрос №2

Обсуждение Стратегии развития компании на 2006-2008г.

Вопрос №3

Утверждение Миссии компании.

Вопрос №4

Обсуждение Инвестиционной декларации по собственному портфелю компании.

Вопрос №5

Внесение изменений в Правила ДУ - Методику и критерии ранжирования акций и облигаций.

Рассмотрение вопросов повестки дня.

Вопрос №1. Отчет Правления по итогам деятельности компании за IV квартал 2005 г. и 2005 г.

По первому вопросу повестки дня слушали Белявского А.В., который предложил Совету Директоров принять Отчет Правления по итогам деятельности компании за IV квартал 2005 г. и 2005 г. Отчет и заключение ревизора компании были предоставлены членам Совета директоров за два дня до проведения заседания.

Вопрос поставлен на голосование.
Итоги голосования по данному предложению:
«За» - 7 (Семь) голосов
«Против» - 0 голосов;
«Воздержался» - 0 голосов.

Решение принято единогласно.

Постановили:

Принять Отчет Правления по итогам деятельности компании за IV квартал 2005 г. и 2005 г.

Принять к сведению данные, содержащиеся в Отчете Правления и отметить убыток по итогам деятельности компании за 4 квартал 2005 года.

Предложить Правлению в срок до 1 марта 2006 года предоставить Совету директоров доклад о выявленных ошибках в управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, предложения по изменению методик управления (при необходимости), а также предоставить Совету директоров предложения по корректировке стратегии привлечения клиентов в компанию.

Рекомендовать Правлению осуществлять рассылку материалов к заседанию Совета директоров заблаговременно.

Следующее заседание Совета директоров назначить на 6 марта 2006 года, предоставление материалов осуществить до 1 марта 2006 года включительно.

Вопрос №2. Обсуждение Стратегии развития компании на 2006-2008г

Вопрос снят с повестки дня по просьбе Правления.

Вопрос №3. Утверждение Миссии компании.

Вопрос снят с повестки дня по просьбе Правления.

Вопрос №4. Обсуждение Инвестиционной декларации по собственному портфелю компании.

По четвертому вопросу повестки дня слушали Белявского А.В., который, согласно принятому ранее решению о ежеквартальном рассмотрении возможности пересмотра Инвестиционной декларации по портфелю ОАО "УК "Арсагера", предложил Совету Директоров рассмотреть вопрос о пересмотре Инвестиционной декларации по портфелю ОАО "УК "Арсагера". Конкретных предложений по пересмотру от Правления не поступало.

Вопрос поставлен на голосование.
Итоги голосования по данному предложению:
«За» - 7 (Семь) голосов
«Против» - 0 голосов;
«Воздержался» - 0 голосов.

Решение принято единогласно.

Постановили:

Оставить Инвестиционную декларацию по портфелю ОАО "УК "Арсагера" без изменения. Предложить Правлению повторно вынести данный вопрос в повестку дня заседания Совета директоров, которое состоится 6 марта 2006 года.

Вопрос №5. Внесение изменений в Правила ДУ - Методику и критерии ранжирования акций и облигаций.

По пятому вопросу повестки дня слушали Белявского А.В., который предложил Совету директоров утвердить изменения в Приложение 4 к Правилам доверительного управления "Методика ранжирования акций и облигаций".

Текст изменений прилагается к настоящему протоколу.

Вопрос поставлен на голосование.

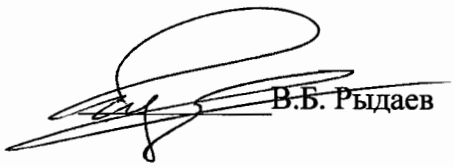
Итоги голосования по данному предложению:
«За» - 7 (Семь) голосов
«Против» - 0 голосов;
«Воздержался» - 0 голосов.

Решение принято единогласно.

Постановили:

Утвердить изменения в Приложение 4 к Правилам доверительного управления "Методика ранжирования акций и облигаций".

На этом заседание объявлено закрытым.

Председатель Совета Директоров ОАО "УК "Арсагера"  В.Б. Рыдаев

Секретарь Совета Директоров ОАО "УК "Арсагера"  Е.А. Чистилин