ПРОТОКОЛ № 25

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

Дата проведения: 06 мая 2006 года.
Время проведения: 14:00 часов.
Место проведения: Санкт-Петербург, Захарьевская ул. д. 31, зал "Библиотека"

Присутствовали члены Совета Директоров:

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

Кворум – имеется.
В качестве приглашенных лиц присутствовали:

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

Председатель Совета Директоров – Капранов И.Э.
Секретарь Совета Директоров – Чистилин Е.А.

Повестка дня:

Вопрос №1

Избрание Председателя Совета директоров.

Вопрос №2

Отчет Правления за первый квартал 2006 года.

Вопрос №3

Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Фаворит» для вынесения на собрание пайщиков.

Вопрос №4

Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсагера- жилищное строительство» для вынесения на собрание пайщиков.

Вопрос №5

Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ИПИФ акций «Арсагера-акции 6.4».

Вопрос №6

Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ОПИФ акций «Арсагера- фонд акций».

Вопрос №7

Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ОПИФ смешанных инвестиций «Арсагера- фонд смешанных инвестиций».

Вопрос №8

Утверждение текста изменений в Устав ОАО «УК «Арсагера» в связи с указанием информации о представительстве в г. Москве.

Вопрос №9

Утверждение Положения о Представительстве ОАО «УК «Арсагера» в г. Москве.

Рассмотрение вопросов повестки дня.

Вопрос №1. Избрание Председателя Совета директоров ОАО "УК "Арсагера".

По первому вопросу повестки дня слушали Рыдаева В.Б., который предложил вновь избранному на годовом общем собрании акционеров ОАО «УК «Арсагера» Совету директоров избрать Председателя из своего состава.

От членов Совета директоров поступили следующие кандидатуры:
Лысаковский В.Ю. выдвинул кандидатуру Рыдаева В.Б.
Ходорковский М.А. выдвинул кандидатуру Капранова И.Э.
Иных кандидатур не поступало.

Вопрос поставлен на голосование.
Итоги голосования по кандидатуре Рыдаева В.Б.:

«За»- 2, «Против» -1, «Воздержался»- 4

Итоги голосования по кандидатуре Капранова И.Э.:

«За»- 4, «Против» -0, «Воздержался»- 3

Постановили:

Избрать Председателем Совета директоров ОАО "УК "Арсагера" Капранова И.Э.

Вопрос №2. Отчет Правления за первый квартал 2006 года.

По данному вопросу слушали Соловьева В.Е., который представил и предложил утвердить Совету директоров Отчет Правления ОАО "УК "Арсагера" за первый квартал 2006 года.

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить Отчет Правления ОАО "УК "Арсагера" за первый квартал 2006 года со следующими коментариями:

Отметить перерасход средств в отчетном периоде.

Рекомендовать Правлению дополнить Типовую форму Отчета сведениями о потенциальном вознаграждении Общества в отчетном периоде по результатам доверительного управления по текущей стоимости ценных бумаг на последнюю дату отчетного периода.

Рекомендовать Правлению подготовить доклад о новой методике управления, пригласить для выступления ответственного сотрудника Аналитического отдела.

При подготовке отчета об исполнении бизнес-плана не использовать «размытые» формулировки, при этом больше опираясь на конкретные фактические данные.

Просить Правление проинформировать Совет директоров о ситуации с разрешением проблем с претензиями налоговых органов в 4-м квартале 2005 года.

Вопрос №3. Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Фаворит» для вынесения на собрание пайщиков.

По третьему вопросу повестки дня слушали Астапова А.Ю., который предложил утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Фаворит» для вынесения на собрание пайщиков.

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Фаворит» для вынесения на собрание пайщиков.

Правлению получать предварительное письменное одобрение Совета директоров в случае выявления необходимости снижения тарифов, в рамках лимитов, установленных в Правилах фонда.

Вопрос №4. Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсагера- жилищное строительство» для вынесения на собрание пайщиков.

По четвертому вопросу повестки дня слушали Астапова А.Ю., который предложил утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсагера- жилищное строительство» для вынесения на собрание пайщиков.

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсагера- жилищное строительство» для вынесения на собрание пайщиков.

Правлению получать предварительное письменное одобрение Совета директоров в случае выявления необходимости снижения тарифов, в рамках лимитов, установленных в Правилах фонда.

Вопрос №5. Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ИПИФ акций «Арсагера- акции 6.4»

По пятому вопросу повестки дня слушали Астапова А.Ю., который предложил утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ИПИФ акций «Арсагера- акции 6.4».

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ИПИФ акций «Арсагера- акции 6.4»

Вопрос №6. Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ОПИФ акций «Арсагера- фонд акций».

По шестому вопросу повестки дня слушали Астапова А.Ю., который предложил утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ОПИФ акций «Арсагера- фонд акций».

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ОПИФ акций «Арсагера- фонд акций».

Вопрос №7. Утверждение новой редакции Правил доверительного управления ОПИФ смешанных инвестиций «Арсагера- фонд смешанных инвестиций».

По седьмому вопросу повестки дня слушали Астапова А.Ю., который предложил утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ОПИФ смешанных инвестиций «Арсагера- фонд смешанных инвестиций».

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить новую редакцию Правил доверительного управления ОПИФ смешанных инвестиций «Арсагера- фонд смешанных инвестиций».

Вопрос №8. Утверждение текста изменений в Устав ОАО «УК «Арсагера» в связи с указанием информации о представительстве в г. Москве.

По восьмому вопросу повестки дня слушали Чистилина Е.А., который предложил утвердить текст изменений в Устав ОАО «УК «Арсагера» в связи с указанием информации о представительстве в г. Москве.

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить текст изменений в Устав ОАО «УК «Арсагера» в связи с указанием информации о представительстве в г. Москве. Текст изменений прилагается к настоящему протоколу.

Вопрос №9. Утверждение Положения о Представительстве ОАО «УК «Арсагера» в г. Москве.

По девятому вопросу повестки дня слушали Чистилина Е.А., который предложил утвердить Положение о Представительстве ОАО «УК «Арсагера» в г. Москве.

Вопрос поставлен на голосование.

Итоги голосования по данному предложению:
«За» - единогласно

Постановили:

Утвердить Положение о Представительстве ОАО «УК «Арсагера» в г. Москве. Текст Положения прилагается к настоящему протоколу.

Председатель Совета Директоров ОАО "УК "Арсагера" _____И.Э. Капранов

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