

**ВОЙНА&МИР**  
м е д и а г р у п п а

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**доступ к торгам в сектор  
рынка инноваций и инвестиций ММВБ**

Медиа группа «Война и Мир» - это производство медиа контента с применением последних методов компьютерного видеомоделирования, инновационное телевидение на основе применения уникальной технологии системного программирования канала «Инфо-Реактор», получившей особую отметку Международной Академии телевизионных искусств и наук в Нью-Йорке.

2011



# ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Введение.....	3
2. Информация об эмитенте.....	5
2.1 Миссия Общества	
2.2 Стратегия развития Общества	
2.3 Органы управления	
2.4 Организационная структура	
2.5 Дочерние общества, структура группы	
2.6 Продукция и услуги, обзор рынка и конкуренция	
2.7 Результаты деятельности	
3. Контактная информация.....	23
4. Факторы риска.....	24
4.1 Отраслевые риски	
4.2 Макроэкономические риски	
4.3 Финансовые риски	
4.4 Правовые риски	
5. Основная информация.....	29
5.1 Заявление об оборотных средствах	
5.2 Капитализация и размер задолженности	
5.3 Заинтересованность физических и юридических лиц в эмиссии	
5.4 Цель обращения	
6. Информация о ценных бумагах.....	30
6.1 Характеристика вида, категории (типа) и формы ценных бумаг	
6.2 Юрисдикция, под которой ценные бумаги были зарегистрированы	
6.3 Описание ценных бумаг	
6.4 Номинальная стоимость	
6.5 Права, закрепленные за ценными бумагами	
6.6 Заявление о решении, одобрении и утверждении выпуска ценных бумаг	
6.7 Ограничения на свободное перемещение ценных бумаг	
6.8 Ожидаемая дата новой эмиссии	
6.9 Указание на существование всех обязательных предложений о поглощении и/или прав на продажу в отношении ценных бумаг	
7. Сроки и условия обращения.....	32
7.1 Координаторы обращения	
7.2 Допуск ценных бумаг к торгам	
8. Ограничение ответственности.....	34
9. Приложения .....	36
Информация об аудиторе	
Аудиторское заключение	
Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках за 9 мес. 2011 г.	

# 1. ВВЕДЕНИЕ

Настоящий инвестиционный меморандум (далее - «Инвестиционный Меморандум») подготовлен в соответствии с требованиями ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа» или «ММВБ») в связи с допуском к торгам в процессе обращения (далее - «Обращение») обыкновенных именных бездокументарных акций Открытого акционерного общества Медиа группа «Война и Мир» (далее – «Общество» или «Эмитент») в количестве 48 500 000 штук (далее – «Акции»).

Обращение Акции будет осуществляться в Перечне внесписочных ценных бумаг Сектора рынка инноваций и инвестиций ММВБ.

До настоящего Обращения сделок с акциями Эмитента на ММВБ не происходило.

Информация о дате начала торгов будет опубликована в пресс-релизе на официальных сайтах информационных агентств, сайте, используемом Эмитентом для раскрытия информации, [www.warmedia.ru](http://www.warmedia.ru) и в любых иных средствах массовой информации по усмотрению Эмитента в дату не позднее даты начала торгов акций через Биржу.

Государственный регистрационный номер выпуска акций, предлагаемых к продаже, и дата государственной регистрации: **1-01-0131-D, зарегистрирован 02.09.2011 года.**

Настоящий Инвестиционный меморандум содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе планов Эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. При ознакомлении с Инвестиционным Меморандумом каждый потенциальный инвестор должен также ознакомиться с эмиссионными документами Компании.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем меморандуме.

## Сведения о листинговом агенте

Наименование: **ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес».**

Свидетельство об аккредитации в качестве листингового агента № 42-06/1733 от 21.10.2011 года.

## Ответственные лица

Информация, представленная в Инвестиционном меморандуме, базируется на данных, предоставленных Эмитентом. Листинговый агент не несет ответственности за полноту и/или точность информации, представленной Эмитентом.

Ниже приводится список лиц Эмитента, ответственных за информацию, раскрытую в Инвестиционном Меморандуме, а также список лиц Листингового агента, участвовавших в подготовке Инвестиционного меморандума.

### Открытое акционерное общество Медиа группа «Война и Мир» - Эмитент

Юридический адрес: 197022, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, улица Профессора Попова, дом 23, литера Д.

Генеральный директор: Федько Виталий Филиппович.

### Общество с ограниченной ответственностью «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес» – листинговый агент

Юридический адрес: 195256, Санкт-Петербург, проспект Науки, дом 49, 9.

Фактический адрес: 197022, Санкт-Петербург, проспект Медиков, дом 5.

Генеральный директор: Гусев Андрей Александрович.

Директор по финансовому консалтингу: Верзин Максим Владимирович.

## Заявление лиц, ответственных за Инвестиционный Меморандум

Мы, лица, ответственные за подготовку настоящего Инвестиционного Меморандума, заявляем о принятии нами всех разумных мер для того, чтобы информация, содержащаяся в настоящем Инвестиционном Меморандуме, соответствовала фактам и не содержала ошибок, способных исказить его смысл.

Дата 15 ноября 2011

Генеральный директор  
ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес»

Дата 15 ноября 2011

Генеральный директор  
ОАО Медиа группа «Война и Мир»



/Гусев А.А./

М.П.



/Федько В.Ф./

## 2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

Полное фирменное наименование Эмитента на русском языке:

**Открытое акционерное общество Медиа группа «Война и Мир».**

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на русском языке:

**ОАО Медиа группа «Война и Мир».**

Полное фирменное наименование Общества на английском языке:

**War and Peace Media group.**

Полное и сокращенное фирменное наименование эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Основной государственный регистрационный номер: **1117847233822.**

Общество зарегистрировано как юридическое лицо **06.06.2011 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 15 по Санкт-Петербургу.**

### 2.1. Миссия Общества:

Создавать и доносить до людей правдивую информацию об истории, великих людях и военных событиях, обучать и предлагать независимое мнение в мире масс-медиа.

### 2.2. Стратегия развития Общества:

Рынок телевидения и производства медиа контента России характеризуется высоким уровнем конкуренции. Поэтому долгосрочная стратегическая задача состоит в создании устойчивых конкурентных преимуществ, и в первую очередь – это повышение узнаваемости и авторитетности брендов «Война и Мир» и «Корона Фильм» на рынке телевидения и производства медиа контента, с ассоциативной картой, включающей сценарии будущего, военные, исторические события и их анализ.

#### **Основные краткосрочные (5 лет) целевые ориентиры в деятельности Общества:**

- Расширение вещания телеканала «Война и Мир» на 75% аудитории платного телевидения России и СНГ;
- Экспансия Телеканала «Война и Мир» в Северную Америку, Китай/Юго-Восточную Азию, Европу;
- Расширение объема кинопроизводства до 200 фильмов в год;
- Увеличение к 2013 году консолидированного показателя EBITDA по группе до 110 млн. рублей в год, к 2015 - до 270 млн. рублей в год.

#### **Мероприятия по реализации стратегии:**

- Развитие системы качественного обновления визуально-звуковой среды (графического пакета) телеканала «Война и Мир»;
- Запуск в производство ТВ форматов «Игра за Россию!», «Послание Четырех», а также ряда других;

- Создание ряда многосерийных документальных проектов для продажи в России и за рубежом;
- Развитие системы создания «Артефактов» — короткометражных фильмов-материалов, реализующих динамический аспект визуально-звуковой среды Телеканала «Война и Мир»;
- Создание многоступенчатой международной мультимедийной сети порталов, построенной на инновационных принципах «инфо-реактор» и «видео-социальная сеть»;
- Создание модуля дистрибуции контента на основе технологии IPTV;
- Развитие зонтичного бренда «Война и Мир», создание продуктов-носителей бренда «Война и Мир» в сфере парфюмерии, традиционной медицины, продуктов питания, игровой индустрии, кафе-клубов «В&М».

## 2.3. Органы управления:

Органами управления ОАО Медиа группа «Война и Мир» являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- единоличный исполнительный орган (генеральный директор).

### Члены Совета директоров:



#### **Жорж Бернард Леклер**

Год рождения: 1944

Образование: Université Pierre et Marie Curie (Paris)

В 1984 и 1985 годах был продюсером телеканалов TF1 и FR3. С апреля 1986 до 1993 года - директор по делам печати, радио и телевидения Организации Объединенных Наций, Нью-Йорк.

С 1993 по 1997 год – международный консультант по делам мультимедиа в компании AOM International, представляющей новые французские проекты TV Network, LaCinquième, канал культуры ARTE.

С 1997 по 2006 год – старший вице-президент Международной телевизионной академии, а с 2004 по 2006 – старший вице-президент Международной телевизионной академии искусств и наук.

С 2007 по настоящее время – Президент и основатель LGMA Inc, глобальной медиа консалтинговой компании.

С 2009 по настоящее время - Директор Программы соревнований и церемонии награждения фестиваля Международный Медиа Фестиваль BANFF, а с 2010 года по настоящее время - Директор Программы соревнований и церемонии награждения фестиваля History Makers в Achilles Media Ltd.

С 2010 по настоящее время – Консультант Сычуаньского телефестиваля в Бюро телевидения и производства фильмов провинции Сычуань (Китай).

С 2011 по настоящее время независимый член совета директоров ОАО Медиа группа «Война и Мир».



## **Патрик Хёрль**

Год рождения 1963

Образование: Hochschule für Philosophie, Munich, Germany; Hochschule für Fernsehen und Film, Munich, Germany; Harvard Business School AMP.

С 2006 по настоящее время – Председатель совета директоров Documentary Campuse.V.

С 2006 по 2008 год - Генеральный директор Discovery Communications Germany.

С 2008 по настоящее время – Генеральный директор Autentic GmbH, которая занимается производством и дистрибуцией документальных фильмов.

С 2009 по настоящее время - Генеральный директор немецкого исторического телеканала «Spiegel Geschichte».

С 2011 по настоящее время независимый член совета директоров ОАО Медиа группа «Война и Мир».



## **Гэри Марензи**

Год рождения 1956

Образование: Stanford University, Graduate School of Business.

С 1989 по 1992 год - Президент United International Pictures Pay-TV Group – совместного предприятия Paramount, MGM и Universal Pictures.

С 1997 по 2004 год - Президент Paramount International Television.

С 2004 по 2006 год - Президент Metro-Goldwyn-Mayer (MGM) Telecommunications Group.

С 2006 по 2007 год - президент Ensequence, Inc.

С 2007 по настоящее время – Президент в компаниях Worldwide Television of Metro-Goldwyn-Mayer Studios Inc. и Marenzi & Associates.

С 2011 по настоящее время независимый член совета директоров ОАО Медиа группа «Война и Мир».



## **Джастин Скрогги**

Год рождения 1963

Образование: Lancing College; Keble, Oxford M.A.

С 1987 по 1993 г. - Продюсер ряда популярных телевизионных шоу на каналах С4, BBC1 и BBC2.

С 1993 по 1999 г. – Продюсер и глава департамента развлекательной продукции CHATSWORTH TV, создававшей новые форматы для BBC, ITV и С4.

С 2000 по настоящее время – независимый консультант в области создания и развития форматов. Среди постоянных клиентов: BBC/PACT, Entertainment Master Class, CBC Canada, Bartle Bogle & Hegarty (ad agency UK), Diverse Production (UK), Fresh One Productions (UK), NERD (UK), MNET (SA), Discovery Channel (Canada), Franck Media (Norway), Storytellers (Norway), Matar (Israel).

С 2011 по настоящее время независимый член совета директоров ОАО Медиа группа «Война и Мир».



## **Таннер Андрей Юрьевич**

Год рождения 1963

Образование: Академия государственной службы при Президенте РФ, Ленинградский Государственный институт культуры.

С 2005 - Руководитель пресс-службы, а с 2006 по 2008 г. – Советник Президента Закрытого акционерного общества «Футбольный клуб «Зенит».

С 2006 по 2007 год - Директор PR проектов Санкт-Петербургского общественного фонда совершенствования информационной культуры граждан «Региональные информационные ресурсы».

В 2008 году работал Заместителем начальника отдела гуманитарных технологий, а затем Начальником управления по связям с общественностью Закрытого акционерного общества «Национальная медиа группа».

С 2008 по 2010 год – Генеральный директор ООО «Симметрия».

С 2010 по настоящее время Начальник отдела агитации и пропаганды Санкт-Петербургского регионального отделения Всероссийской политической партии «Единая Россия».

С 2011 по настоящее время независимый член совета директоров ОАО Медиа группа «Война и Мир».

## Генеральный директор



### Федко Виталий Филиппович

Год рождения 1954

Образование: Media Business School of Madrid, Ленинградская консерватория.

Член Международной Академии телевизионных искусств и наук (Нью-Йорк), Член Жюри международных телевизионных фестивалей «EMMY» и «BANFF».

С 1986 по 1988 год - Продюсер, сценарист и композитор праздника «День Рождения Ленинграда, концепт-праздников «Осенний балет Птиц», «Дерево Жизни», «Руна Балтики».

Продюсер и режиссер международных медиа проектов: «Mission Invisible» (фильм вошел в тройку самых популярных документальных фильмов Германии за 2001г., Франции за 2002г.)

«Raising the “Kursk» (вошел в тройку самых рейтинговых документальных фильмов Франции за 2002 г.).

С 1998 по 2009 и с 2011 года по настоящее время Генеральный директор ООО «Корона Фильм».

С 2009 по 2011 год - Генеральный директор ООО «Корона Фильм Интернэшнл».

С 2009 по настоящее время Генеральный директор ООО «Телеканал «Война и Мир».

С 2011 по настоящее время Генеральный директор ОАО Медиа группа «Война и Мир».

Коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрен.

## 2.4. Организационная структура

### Общее собрание акционеров

Компетенция общего собрания акционеров Эмитента в соответствии с Уставом:

«10.2. К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 5) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;
- 6) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 7) дробление и консолидация акций Общества;
- 8) принятие решения о размещении Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции;
- 9) избрание членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий;
- 10) избрание Ревизора и досрочное прекращение его полномочий;
- 11) утверждение Аудитора Общества;
- 12) принятие решения о передаче полномочий Генерального директора Общества управляющей организации (управляющему);
- 13) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года;
- 14) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- 15) определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
- 16) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 17) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 18) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
- 20) принятие решения о выплате Ревизору вознаграждений и (или) компенсаций;
- 21) принятие решения о выплате членам Совета директоров вознаграждений и (или) компенсаций;
- 22) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»».

### Совет директоров

Компетенция Совета директоров Эмитента в соответствии с Уставом:

«15.1. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 14.8 раздела 14 настоящего Устава, а также объявление даты проведения нового Общего собрания акционеров взамен не состоявшегося по причине отсутствия кворума;
- 3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 4) избрание секретаря Общего собрания акционеров;
- 5) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, решение других вопросов, связанных с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- 6) вынесение на решение Общего собрания акционеров вопросов, предусмотренных подпунктами 2, 5, 7, 8, 12 - 19 пункта 10.2 раздела 10 настоящего Устава;
- 7) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом;
- 8) утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта эмиссии ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг, утверждение ежеквартальных отчетов эмитента эмиссионных ценных бумаг и отчетов об итогах приобретения акций Общества;
- 9) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также при решении вопросов, указанных в подпунктах 21, 38 пункта 15.1 настоящего Устава;
- 10) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 11) отчуждение (реализация) акций Общества, поступивших в распоряжение Общества в результате их приобретения или выкупа у акционеров Общества;
- 12) избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;
- 13) рекомендации Общему собранию акционеров по размеру выплачиваемых Ревизору вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг Аудитора;
- 14) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 15) утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок формирования и использования фондов Общества;
- 16) принятие решения об использовании фондов Общества; утверждение смет использования средств по фондам специального назначения и рассмотрение итогов выполнения смет использования средств по фондам специального назначения;
- 17) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов Общества;
- 18) утверждение годового (квартального) бизнес-плана, бюджета Общества и отчета об итогах выполнения бизнес-плана, бюджета Общества;
- 19) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация;
- 20) согласование кандидатур на должности руководителей филиалов и представительств Общества;
- 21) принятие решения об участии Общества в других организациях, в том числе согласование учредительных документов и кандидатур в органы управления вновь создаваемых организаций (за исключением решений об участии в организациях, указанных в подпункте 18 пункта 10.2 раздела 10 настоящего Устава), принятие решения об изменении доли участия (количества) акций, размера паев, долей), обременении акций, долей и прекращении участия Общества в других организациях;
- 22) принятие решений в части получения и выдачи Обществом ссуд, гарантий, поручительств, заключения кредитных договоров и договоров займа, залога, принятия Обществом обязательств по векселю (выдача простого и переводного векселя), если иное не установлено внутренними документами Общества, утверждаемыми Советом директоров;
- 23) принятие решения о заключении сделки или нескольких взаимосвязанных сделок, предметом которых является имущество, работы и услуги, стоимость которых составляет от 5 до 25 процентов балансовой стоимости активов Общества, определяемой на дату принятия решения о заключении сделки;

- 24) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 25) одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 26) утверждение Регистратора Общества, условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- 27) избрание Председателя Совета директоров и досрочное прекращение его полномочий;
- 28) избрание заместителя Председателя Совета директоров и досрочное прекращение его полномочий;
- 29) избрание Секретаря Совета директоров и досрочное прекращение его полномочий;
- 30) предварительное одобрение решений о совершении Обществом:
  - а) сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу;
  - б) сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом;
  - в) сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам;
- 31) согласование кандидатур на отдельные должности аппарата управления Общества, определяемые Советом директоров;
- 32) принятие решения о приостановлении полномочий управляющей организации (управляющего);
- 33) принятие решения о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества в случаях, предусмотренных пунктами 19.14, 19.15 раздела 19 настоящего Устава;
- 34) привлечение к дисциплинарной ответственности Генерального директора Общества и его поощрение в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации;
- 35) рассмотрение отчетов Генерального директора о деятельности Общества (в том числе о выполнении им своих должностных обязанностей), о выполнении решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- 36) назначение представителей Общества для участия в высших органах управления организаций любых организационно-правовых форм, в которых участвует Общество;
- 37) принятие решения о выдвижении Обществом кандидатур для избрания на должность единоличного исполнительного органа, в иные органы управления, органы контроля, а также кандидатуры аудитора организаций любых организационно-правовых форм, в которых участвует Общество;
- 38) определение направлений обеспечения страховой защиты Общества, в том числе утверждение Страховщика Общества;
- 39) утверждение кандидатуры независимого оценщика (оценщиков) для определения стоимости акций, имущества и иных активов Общества в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом;
- 40) иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом «Об акционерных обществах», положением о Совете директоров и настоящим Уставом».

### **Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)**

Компетенция Генерального директора Эмитента в соответствии с Уставом:

«19.4. Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и решениями Совета директоров:

- 1) обеспечивает выполнение планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;
- 2) организует ведение бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;
- 3) распоряжается имуществом Общества, совершает сделки от имени Общества, выдает доверенности, открывает в банках, иных кредитных организациях (а также в предусмотренных законодательством Российской Федерации случаях - в организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг) расчетные и иные счета Общества;

- 4) издает приказы, утверждает (принимает) инструкции, локальные нормативные акты и иные внутренние документы Общества по вопросам его компетенции, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- 5) утверждает положения о филиалах и представительствах Общества;
- 6) утверждает штатное расписание и должностные оклады работников Общества;
- 7) осуществляет в отношении работников Общества права и обязанности работодателя, предусмотренные трудовым законодательством;
- 8) назначает заместителей Генерального директора и распределяет обязанности между ними;
- 9) не позднее чем за 45 (сорок пять) дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров представляет на рассмотрение Совету директоров годовой отчет, бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков Общества, распределение прибыли и убытков Общества;
- 10) представляет на рассмотрение Совета директоров отчеты о финансово-хозяйственной деятельности дочерних и зависимых обществ, акциями (долями) которых владеет Общество, а также информацию о других организациях, в которых участвует Общество;
- 11) обеспечивает организацию и проведение мероприятий по мобилизационной подготовке, гражданской обороне и выполнению мобилизационных заданий, возложенных на Общество;
- 12) обеспечивает защиту государственной тайны, техническую защиту информации, осуществляет мероприятия по противодействию иностранным техническим разведкам, обеспечивает ведение секретного делопроизводства;
- 13) решает иные вопросы текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров».

## **Ревизор**

Компетенция Ревизора Эмитента в соответствии с Уставом:

«20.3. К компетенции Ревизора относятся:

- 1) подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков Общества;
- 2) анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;
- 3) организация и осуществление проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества, в частности: проверка (ревизия) финансовой, бухгалтерской, платежно-расчетной и иной документации Общества, связанной с осуществлением Обществом финансово-хозяйственной деятельности, на предмет ее соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу, внутренним документам Общества;
- 4) контроль за сохранностью и использованием основных средств;
- 5) контроль за соблюдением установленного порядка списания на убытки Общества задолженности неплатежеспособных дебиторов;
- 6) контроль за расходованием денежных средств Общества в соответствии с утвержденными бизнес-планом и бюджетом Общества;
- 7) контроль за формированием и использованием резервного и иных специальных фондов Общества;
- 8) проверка правильности и своевременности начисления и выплаты дивидендов по акциям Общества, процентов по облигациям, доходов по иным ценным бумагам;
- 9) проверка выполнения ранее выданных предписаний по устранению нарушений и недостатков, выявленных предыдущими проверками (ревизиями);
- 10) осуществление иных действий (мероприятий), связанных с проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества».

## 2.5. Дочерние общества, структура группы

На дату составления настоящего Инвестиционного Меморандума корпоративная структура Группы имеет следующий вид (Рисунок 1):



Источник: Данные Эмитента

Рисунок 1. Корпоративная структура

Сведения о дочерних и зависимых обществах:

### ООО «Телеканал «Война и Мир»

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью Актуальный телеканал «Война и Мир».**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Телеканал «Война и Мир».**

Место нахождения: **197110, Российская Федерация, Санкт-Петербург, ул. Пионерская, д. 23, литер А, пом. 6-Н.**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к Эмитенту:

ООО «Телеканал «Война и Мир» является дочерним по отношению к Эмитенту на основании ст. 105 Гражданского кодекса РФ: «Хозяйственное общество признается дочерним, если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом».

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100%**.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента: **20.36%**.

Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **20.36%**.

Описание основного вида деятельности общества: **Деятельность в области радиовещания и телевидения.**

Описание значения такого общества для деятельности Эмитента: ООО «Телеканал «Война и Мир» осуществляет трансляцию медиа контента, в том числе производимого ООО «Корона Фильм», в рамках тематического спутниково-кабельного телеканала «Война & Мир». Телеканал обеспечивает вертикальную интегрированность бизнеса, а также внутренний спрос на производимый медиа контент.

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа дочернего общества:

ФИО: Федько Виталий Филиппович.

Год рождения: 1954 г.

Доля в дочерней компании: 0%.

## ООО «Корона Фильм»

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Корона фильм».**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Корона Фильм».**

Место нахождения: **191002, Российская Федерация, Санкт-Петербург, ул. Ломоносова, д.12/66, 63.**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к Эмитенту:

ООО «Корона Фильм» является дочерним по отношению к Эмитенту на основании ст.105 Гражданского кодекса РФ: «Хозяйственное общество признается дочерним, если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом».

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100%**.

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **доли не имеет.**

Описание основного вида деятельности общества: **Производство фильмов.**

Описание значения такого общества для деятельности Эмитента: ООО «Корона Фильм» осуществляет производство фильмов, телесериалов, международных прайм-таймовых медиа проектов, а также дистрибуцию собственного и стороннего медиа контента, в том числе является поставщиком медиа контента для тематического телеканала «Война & Мир». На ООО «Корона Фильм» и её дочерние компании приходится наибольшая выручка среди дочерних обществ Эмитента.

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа дочернего общества:

ФИО: Федько Виталий Филиппович.

Год рождения: 1954 г.

Доля в дочерней компании: 0%.

## 2.6. Продукция и услуги, обзор рынка и конкуренция

Продукты и услуги, производимые Эмитентом и его дочерними обществами, включают в себя:

### **- спутниковое и кабельное телевидение**

Телеканал «Война и Мир», <http://voinaimir.tv/>. Трансляция осуществляется через спутникового оператора Триколор ТВ (ЗАО «НСК»).

В 4 квартале 2011 подписаны соглашения о трансляции телеканала «Война и Мир» с сыктывкарским кабельным оператором ООО «Кабельвидеоэфир».

### **- контент собственного производства, в том числе форматы**

Медиа контент включает в основном односерийные и многосерийные документальные фильмы военной, исторической и научно-популярной направленности, а также художественные фильмы.

В портфеле ООО «Корона Фильм» на момент подписания настоящего меморандума находится 621 фильм, среди которых:

№	Название	жанр	Хронометраж, мин.	Количество частей
1	Люди Грома	док. фильм	52	1
2	Реконкиста	док. фильм	28	1
3	Русская Акула	док. фильм	52	1
4	Лунный танк	док. фильм	52	1
5	Проект 949	док. фильм	52	1
6	В поисках бессмертия	док. фильм	26	1
7	Зов пришельцам	док. фильм	52	2
8	Сибирский Будда	док. фильм	52	1
9	Семья капитана	док. фильм	26	1
10	Подъем «Курска»	док. фильм	52	2
11	Московские высотки	док. фильм	52	1
12	Московский ангел	док. фильм	30	1
13	Прогулки по Санкт-Петербургу	док. фильм	90	1
14	Анатомия русской революции	док. фильм	52	2
15	Колокольный Петербург	док. фильм	13	1
16	Погорецкая	док. фильм	13	1
17	Шеф-повар	док. фильм	13	1
18	Парад кораблей	док. фильм	13	1
19	Янтарная комната	док. фильм	13	1
20	Рождение Ордена	док. фильм	39	1
21	Малахитовая лодка	док. фильм	39	1
22	Смертельные игры	док. фильм	39	1
23	На грани жизни	док. фильм	39	1
24	Самая холодная гонка	док. фильм	39	1
25	2015	док. фильм	39	1
26	Перекрестки	док. фильм	52	1
27	Экспозиция особого назначения	док. фильм	13	1
28	Корона Азии - земля Гесэра	док. фильм	28	1
29	Самарканд	док. фильм	13	1
30	Неизвестный Горбачев	док. сериал	13	1

### **- международная ко-продукция**

В рамках ко-продукции с иностранными продакшн компаниями ООО «Корона Фильм» и ООО «Телеканал «Война и Мир» реализовали более 20 медиа проектов, среди них:

#### **Русская акула (Mission invisible), 52 мин.**

Фильм о самом большом в мире подводном ракетоносце класса «АКУЛА» и его экипаже в обстановке реального боевого дежурства, с реальными пусками баллистических ракет на Камчатку.

Создан совместно с Discovery International, Discovery Germany, T&G Films (Германия), France 3 и France 5 (Франция), 2001-2002 при поддержке полпреда Президента РФ по Северо-Западному округу. Доля зрителей на премьерном показе в России («Первый Канал») – 38,7%.

Вошел в тройку самых рейтинговых фильмов Франции и Германии 2002 – 2003 годов.

Собрал более 89 млн. зрителей в показах по всему миру.

#### **ПРОЕКТ 949. Одиссея атомной подводной лодки (PROJECT 949: A nuclear submarine odyssey), 52 мин.**

Фильм о подлодке «Курск» и ее подъеме. Команда Короны была единственной съемочной группой, которая снимала подъем легендарной подлодки.

Создан совместно с Discovery International, Discovery US, NBC, France 3 и France 5.

Гран При Фестиваля Морских фильмов (Тулон), 2002, Гран При Международного фестиваля Морских фильмов (Санкт-Петербург), 2006.

Вошел в тройку самых рейтинговых документальных фильмов Франции за 2002 г., получил особую благодарность от Discovery US, Discovery International.

Собрал более 54 млн. зрителей по всему миру.

#### **Семья капитана, 26 мин.**

Документальный фильм о подъеме АПЛ «Курск» глазами семьи погибшего на ней офицера.

Производство «Корона Фильм», совместно с France 3, 2002.

Вошел в перечень самых рейтинговых документальных фильмов Франции за 2002 год.

#### **Подъем Курска, 52 и 56 мин.**

Два фильма о подъеме АПЛ «Курск», совместное производство с CineNova Productions Inc. (Канада) для канала NBC News и Discovery Channel, 2001.

#### **Сибирский Будда, 52 мин.**

Магическая пирамида поможет спасти эти горы – легендарную страну Гесара, древнего воина Шамбалы, к югу от Байкала, и людей, живущих здесь, от неминуемой катастрофы.

Фильм создан кинокомпанией «Корона Фильм» совместно с BRTN (Бельгия), 1998.

#### **Московские высотки, 52 мин.**

Документальный фильм об истории московских сталинских высоток и их обитателях.

В 2003 году удостоен премии «Монреальского Фестиваля» в Канаде как лучший образовательный фильм.

Производство «Корона Фильм» совместно с Квадрат Фильм (Россия) и Ford Foundation, 2001.

#### **Московский ангел, 30 мин.**

Документальный фильм о проблемах, возникших в России в 90-ые годы вследствие импортирования чуждых для страны стилей жизни.

Фильм стал номинантом Второго национального конкурса документальных фильмов и телепрограмм «Лавровая ветвь» в 2001 году.

Производство «Корона Фильм» для каналов ORB (Германия) и ARTE, 2001.

## **300-летие Петербурга (“300 Years Anniversary of St.Petersburg” Theme Evenings)**

Неделя тематических вечеров на ARTE, посвященных 300-летию Санкт-Петербурга.

Производство «Корона Фильм», совместно с ARTE, 2003.

### **Перекрестки (Crossroads), 52 мин.**

Документальный фильм, 52 минуты, о молодых, творческих людях Санкт-Петербурга.

Для показа на телеканале ARTE (Франция, Германия), 2003

### **Лунный танк, 52 мин.**

Фильм о попытке выиграть «лунную гонку» и будущее СССР за счет создания уникальных аппаратов «Луноход».

Производство «Корона Фильм» совместно с “ZED” (Франция), Пятый канал (Россия), France 5 (Пятый французский канал), RTBF (Бельгийский государственный канал), Discovery Science (США) и Discovery UK.

### **Зов пришельцам, 2\*52 мин.**

Фильм о попытках достичь мечты об абсолютной свободе через нахождение внеземных цивилизаций.

Производство «Корона Фильм» совместно с «VIDICOM» (Германия), Пятый канал (Россия), ZDF (Второй немецкий канал), RTBF (Бельгийский государственный канал).

Дочерние общества Эмитента, принимающие участие в съемках, получают долю в доходах от продаж прав на использование контента по всему миру, и в том числе на территории РФ. В числе иностранных партнеров: ARTE, Discovery, Authentic, Parthenon Entertainment, France 5, ZDF, France 3, RTBF, NBC, BBC, ZED, PBS, НРО и другие.

- **дистрибуция медиа контента** (продажа эксклюзивных и неэксклюзивных прав на прокат, прав на вещание документальных фильмов собственного, совместного и стороннего производства) До 2011 года объектами дистрибуции являлись зарубежные фильмы и программы, распространение которых осуществлялось на российские телеканалы «Звезда», «Война и Мир», Первый канал (Россия), ТРК «Пятый канал». Также производилось распространение фильмов собственного и совместного производства на зарубежные телеканалы: ARTE (Франция), Discovery International, ZDF (Германия), BBC (Великобритания), YLE-1 (Финляндия), TV-4 (Швеция), France 2, France 3, France 5 (Франция), VRT, VRBF (Бельгия) и многие другие.

В 2011 году Эмитент выступил инициатором и координатором международного проекта в области кинопроката «BRIC-Hollywood». В рамках проекта «BRIC-Hollywood» будет проводиться прокат новых голливудских фильмов, а также потенциально успешных и популярных фильмов, которые по каким-либо причинам пока не нашли своего зрителя. Участники проекта намерены на договорной основе инвестировать в завершение съемок незаконченных, но перспективных и потенциально успешных киноработ, а также в создание наиболее интересных и перспективных проектов молодых режиссеров как старт-апов.

## Рынок Спутникового телевидения

Абонентская база операторов спутникового телевидения демонстрирует положительную динамику с начала 90-х годов. В среднем рост числа абонентов спутникового телевидения в год составил более 7% (Рисунок 2).

### Динамика абонентской базы и уровень проникновения спутникового телевидения в мире, 2009 - 2012

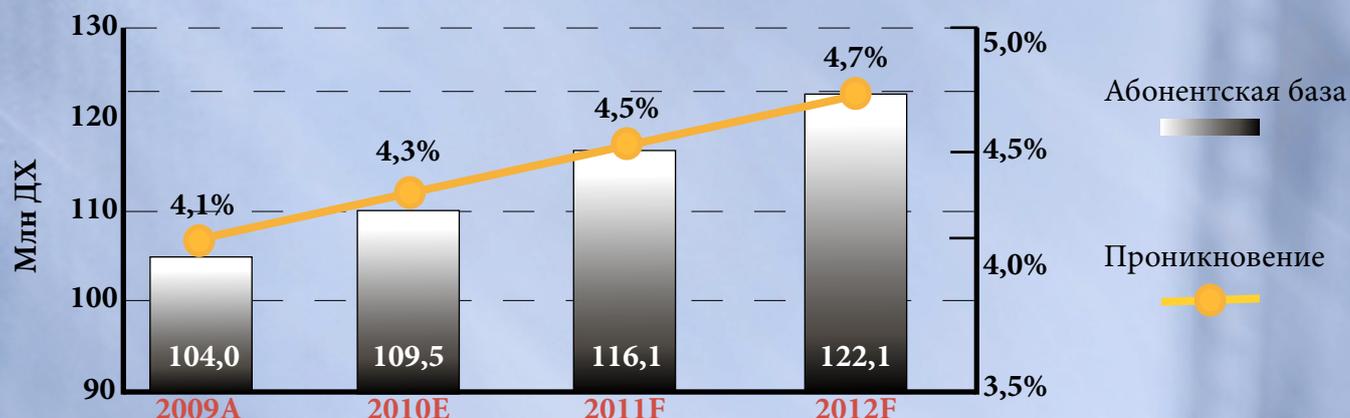


Рисунок 2. Динамика абонентской базы и уровень проникновения спутникового телевидения в мире, 2009-2012.

По оценкам J'son & Partners Consulting, по итогам 2010 года количество абонентов спутникового телевидения в мире достигло около 104 млн домохозяйств. Уровень проникновения составил 4,1% от общего количества домохозяйств.

Наибольшая часть абонентской базы спутникового телевидения сосредоточена в странах Европы (36% или 37,6 млн домохозяйств) и Северной Америки (34% или 35,6 млн домохозяйств). Восточная Европа существенно отстает по уровню развития спутникового телевидения (количество абонентов в 4 раза меньше, чем в Западной Европе).

Ведущими операторами спутникового телевидения в странах Северной Америки являются компании DirecTV и Dish Network. В странах Западной Европы лидирует оператор BSkyB, к концу 2010 года его абонентская база превысила 9,5 млн. В Восточной Европе по числу подключенных домохозяйств первое место занимает российский оператор спутникового телевидения «Триколор ТВ».

Несмотря на неблагоприятные условия для развития услуги платного телевидения в 2009-2010 гг. в связи с последствиями мирового экономического кризиса, спутниковый сегмент получает все более значимые позиции на российском медиа рынке. Во многом этому способствует появление все большего количества спутниковых операторов, что способствует снижению тарифов и повышению географической доступности услуги среди всех слоев населения России. До 2005 года монополистом на российском рынке спутникового телевидения являлся оператор «НТВ+», предлагающий услуги в ценовом сегменте «премиум». Компания позиционировала себя как оператора эксклюзивного медиа продукта, что позволило подключить к услуге платного спутникового телевидения более 610 тыс. домохозяйств к концу 2008 года.

С появлением в 2005 году на рынке оператора «Триколор ТВ», ориентированного на массовый сегмент, спутниковое телевидение вступило в фазу активного роста, став единственным доступным решением в местах, где отсутствует телекоммуникационная инфраструктура. При этом ряд экономических исследований показал, что спутниковые технологии являются единственно экономически рентабельным решением предоставления абонентского доступа в районах с низкой плотностью населения. Если плотность населения ниже чем 1,5 чел/км<sup>2</sup>, единственным окупаемым и зачастую технически реализуемым решением проблемы «последней мили» является спутник. Таким образом, спутниковое телевидение в России имеет наибольшую потенциальную абонентскую базу среди других видов телевизионного вещания.

По данным J'son & Partners Consulting, к концу 2010 года услугами спутникового телевидения в России пользовалось более 6,2 млн. абонентов, а по оценкам iKS-Consulting, на конец июня 2011 года количество абонентов платного ТВ превысило 7,36 млн. абонентов. Уровень проникновения услуги составил 12% от общего количества домохозяйств в России.

По сравнению с концом 2009 года абонентская база пользователей услуги спутникового телевидения в 2010 году выросла на 24%. Рынок спутникового телевидения в 2008 г. составил около 7,4 млрд. рублей. По оценкам J'son & Partners Consulting, к концу 2010 года объем рынка платного ТВ в России составил более 8 млрд. рублей, что на 3% больше чем в 2009 году. При этом, по оценкам iKS-Consulting, доля спутникового телевидения в абонентской базе платного ТВ составляет на конец 2010 года – 30%, а на конец июня 2011 – 32%.

В настоящий момент, на рынке платного ТВ существует тенденция снижения темпов роста объема рынка в денежном выражении, и, следовательно, и показателя ARPU. Последняя тенденция обусловлена появлением у большинства операторов дешевых базовых тарифов (в пределах 150 рублей) как инструмента для удержания и привлечения новой абонентской базы.

По мнению Эмитента, рост абонентской базы платного ТВ в России в ближайшие годы продолжится и к концу 2011 года база пользователей услуги спутникового телевидения превысит 8 млн. подключенных домохозяйств.

### Абонентская база и проникновение спутникового телевидения в России, млн домохозяйств, 2008 - 2012 гг.

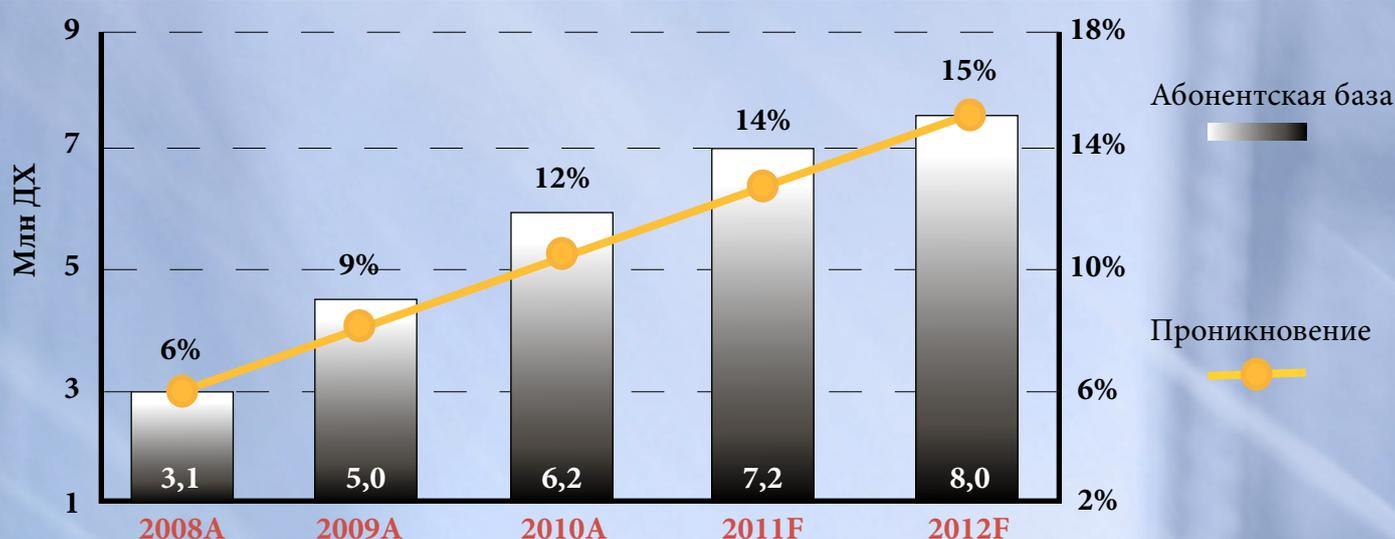


Рисунок 3. Абонентская база и проникновение спутникового телевидения в России, млн домохозяйств, 2008 - 2010 гг.

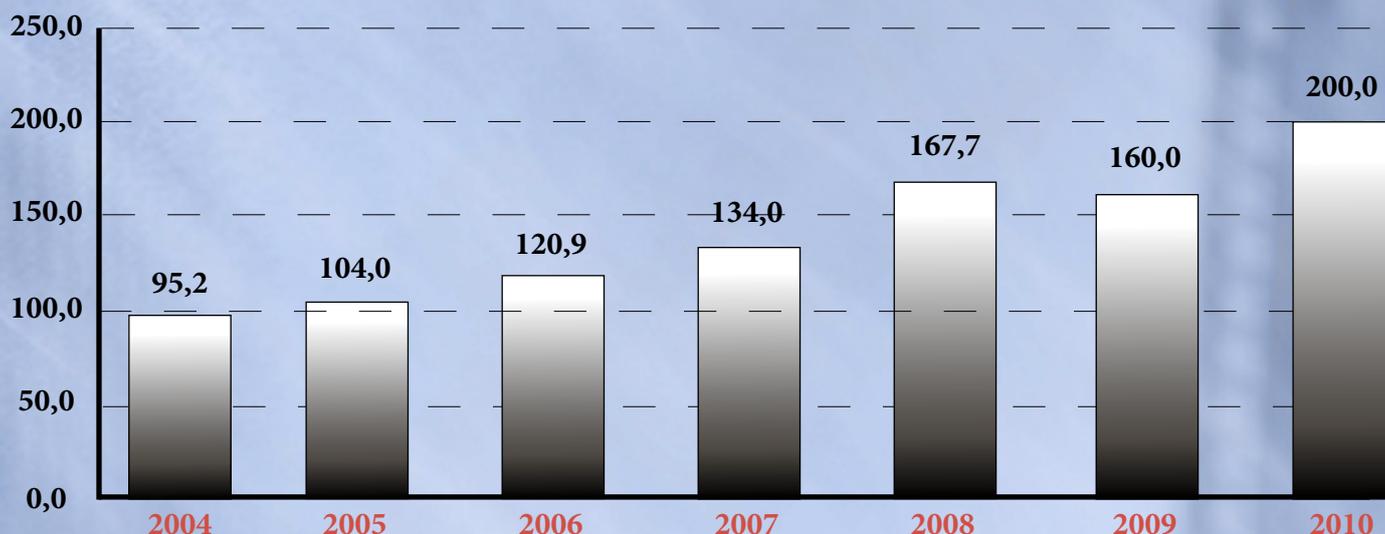
## Рынок кинопроката

Рынок кинопроката РФ состоит из двух сегментов: рынка проката в кинотеатрах и домашнего видео (рынка лицензионных DVD).

В настоящее время на рынке кинопроката РФ складывается парадоксальная ситуация, когда острый дефицит современных кинозалов сочетается с дефицитом фильмов для проката, что приводит к ограничению широты репертуара кинотеатров в совокупности с краткостью кинопрокатной жизни фильмов. Иными словами, в стране наблюдается монополизация рынка кинопроката крупными компаниями, которые могут диктовать свои условия небольшим игрокам – будь то независимые дистрибуторы или кинотеатры.

По оценкам независимого отраслевого издания «Кинобизнес сегодня», в 2010 году, объем кассовых сборов рынка кинопроката СНГ составил 1.057 млрд. долл., что на 43,3% больше, чем в 2009 кинопрокатном году, когда сборы достигли отметки \$736.4 млн. Средняя цена на билет в кино в 2010 выросла до уровня средневропейской и составила 6.6 долл. США (рисунок 4).

## Средняя стоимость кинопосещения в России, руб.



Источник: «Кинобизнес сегодня»

Рисунок 4. Средняя стоимость кинопосещения в России в рублях.

При этом Доходы от продажи кинопродукции на видео- и DVD-носителях, по оценкам Эмитента, составили в 2010 году - 535 млн. долл.

В 2010 году в СНГ было выпущено в кинопрокат 338 фильмов, в 2009 – 323 фильма, в 2008 – 355 фильмов, в 2007 – 350 фильмов, в 2006 – 293 фильма, в 2005 – 315 фильмов, в 2004 – 286 фильмов. Общая тенденция такова, что количество прокатываемых фильмов увеличивается незначительно, поэтому положительный экономический эффект от входа на рынок кинопроката кинопрокатчик может получить лишь в результате предложения качественных картин. В связи с этим стратегия Эмитента на данном рынке будет построена на приобретении, озвучивании и прокате потенциально высококассовых картин иностранного производства.

Ожидаемые темпы роста объема российского рынка кинопроката в 2011 и 2012 году – 4-6% в год, в основном за счет появления новых кинотеатров и повышения покупательской способности населения. При этом объем продаж лицензионных DVD, следуя общемировой тенденции, будет снижаться.

## Конкуренция

Среди тематических телеканалов с научно-популярной и исторической тематикой можно выделить следующих конкурентов: «365 дней ТВ», Amazing Life. Однако, следует подчеркнуть, что названные каналы являются относительными конкурентами, т.к. инновационная концепция канала еще не имеет аналогов в России и в мире, что было отмечено на ряде престижных мировых медиа форумов. Среди российских производителей документального медиа контента, конкурентами являются – «Первый канал», «НТВ», «РЕН ТВ», АВ Контент, «Газпром-медиа», среди иностранных – Discovery, Discovery International, BBC, ARTE и другие.

На рынке кинопроката ключевыми конкурентами являются Централ Партнершип, имеющая 26,6%, WDSSPR - 19,5%, Двадцатый Век Фокс СНГ - 16,1%, Каро Премьер - 14,8%, UPI – 6,3%, Вест - 4,6%, Парадиз - 3,5%, Каскад – 2,3% общей кассы кинопроката за 2010 год, а также Леополис, Люксор, Вольга, Top Film и Наше кино.

## 2.7. Результаты деятельности

В настоящем разделе приводятся консолидированные показатели результатов деятельности по Группе, которая включает ОАО Медиа группа «Война и Мир», её дочерние и ассоциированные компании - ООО «Телеканал «Война и Мир», ООО «Корона Фильм», ONE MEDIA LTD. При этом Консолидация финансовой отчетности дочерних компаний в 2010 году и в 2011 году до даты создания ОАО Медиа группа «Война и Мир», производится на основании признания дочерних компаний ассоциированными компаниями или единой экономической единицей в силу их принадлежности основному акционеру.

С 2009 года наибольшую долю дохода группы генерирует компания ONE MEDIA LTD., которая ведет бухгалтерский учет в долларах США, однако консолидированные данные приведены в тысячах рублей.

Показатель	2009	2010	6 мес. 2011
Выручка, тыс. руб.	344935	381937	186844
EBIDTA, тыс. руб.	87950	91952	19906
Чистая прибыль, тыс. руб.	63846	90608	19344
Операционная рентабельность, %	25,5%	24,1%	10,7%

В 2011 году выручка ONE MEDIA LTD. от основной деятельности по сравнению с 2010 годом выросла на 6,2%, а по сравнению с 2009 годом – выросла на 16,7%. Рост выручки в 2010 и 2011 годах явился показателем повышения интереса западноевропейской и североамериканской аудиторий к фильмам российского производства.

В 2009-2011 году основной объем выручки ONE MEDIA LTD. образовывался за счет проката дублированных в студии «Корона Фильм» российских лент (86%), а также иностранных лент (14%) в Западно-европейских странах.

По состоянию на 30.06.2011 Группа обременена долгами. Основной объем задолженности Группы образован задолженностью ONE MEDIA LTD., общая сумма займов составляет 22,6 млн. руб.

Показатель	31.12.2009	31.12.2010	30.06.2011
Краткосрочные займы, тыс. руб.	0	0	0
Долгосрочные займы, тыс. руб.	4113	12221	22601

Займы носят долгосрочный характер и подлежат погашению не ранее 31.12.2012 года. Такая структура заимствований отражает характер «отсроченного» получения дохода от проката фильмов, и предоставляет более эффективные возможности планирования и бюджетирования.

### 3. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### **ОАО Медиа группа «Война и Мир» - Эмитент**

**197022, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, улица Галерная, дом 16, помещение 4**

**Генеральный директор: Федько Виталий Филиппович**

**Телефон: (812) 945-76-40**

**Адрес электронной почты: [vfedko@corona-films.com](mailto:vfedko@corona-films.com)**

**Корпоративный секретарь: Тарасова Екатерина Сергеевна**

**Телефон для инвесторов: (812) 945-76-40 (с 10.00 до 17.00 по московскому времени)**

**Адрес электронной почты: [ir@warmedia.ru](mailto:ir@warmedia.ru)**

**Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: <http://www.warmedia.ru/>.**

#### **ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес» - Листинговый агент**

**197022, Санкт-Петербург, проспект Медиков, дом 5**

**Генеральный директор: Гусев Андрей Александрович**

**Телефон: (812)9953188**

**Адрес электронной почты: [agusev@gopublicnow.ru](mailto:agusev@gopublicnow.ru)**

**Директор по финансовому консалтингу: Верзин Максим Владимирович**

**Телефон: (812)9041076**

**Адрес электронной почты: [mverzin@gopublicnow.ru](mailto:mverzin@gopublicnow.ru).**

## 4. ФАКТОРЫ РИСКА

### 4.1. Отраслевые риски

Основную деятельность Эмитент осуществляет на рынке телевизионных средств массовой информации, производства документального видео контента и систем его дистрибуции. Непосредственно к отраслевым рискам Эмитента можно отнести следующие:

***- Зависимость рынка кабельного и спутникового телевидения от состояния российской экономики.***

Значительную долю выручки Эмитент будет получать от спутникового и кабельного оператора, которая по мере насыщения клиентской базы может стать чувствительной к общеэкономическим условиям. Следовательно, выручка может снизиться в случае ухудшения экономической ситуации в России, однако эти риски сейчас малы в связи с тем, что рынок спутникового и кабельного телевидения за последние 10 лет, включая кризисный 2008 год показывал рост абонентской базы. Однако в будущем, спад в российской экономике может привести к сокращению абонентской базы и снижению стоимости подключения абонента, что, в свою очередь, может отразиться на прибыли Эмитента.

Эмитент имеет и стремится иметь диверсифицированные источники дохода, а также вертикально-интегрированную структуру, которая позволяет не снижать эффективность при повышении себестоимости ресурсов для оказания конечных услуг и производства медиа продуктов. Кроме того, общий экономический спад, как правило, способствует падению издержек на аренду недвижимости, рабочей силы, услуг, что приводит к снижению общей себестоимости.

***- Зависимость рынка кабельного и спутникового телевидения от развития альтернативных телевизионных СМИ.***

Потеря позиций платного кабельного и спутникового телевидения на общем рынке телевизионных СМИ в ближайшие 2-5 лет рассматривается как маловероятная в связи с тем, что выгоды социального телевидения, финансируемого за счет рекламы, в мировой практике не компенсируются качеством контента, предоставляемым платным телевидением. В России качество контента платного телевидения и степень информируемости о выгодах платного ТВ пока остается на низком уровне: в 2009 году в России на 10 домохозяйств, или 27 человек, приходится в среднем 2,9 телевизора, подключенных к платному ТВ. В 2008-2010 году произошло постепенное увеличение абонентской базы платного ТВ и постепенное смещение её в сторону спутникового ТВ. При этом уровень проникновения по стране, по оценкам iKS-Consulting, составил 36% на конец 2009 года. Однако, несмотря на данные тенденции и ожидания, не может быть гарантии, что эта тенденция сохранится и в дальнейшем.

В случае, если появятся альтернативные телевизионные СМИ и увеличится их доля на рынке, это негативно отразится на выручке Эмитента.

***- Эмитент планирует использовать услуги третьих лиц для доставки сигнала до зрителей, и смена условий или прекращение этих отношений может негативно отразиться на деятельности Эмитента.***

Изменение цен на сырье и услуги третьих сторон может оказать существенное влияние на результаты деятельности Эмитента. Эмитент намерен приобретать в состав активов контрольные пакеты акций и доли в хозяйственных обществах, осуществляющих производство сырья и оказание услуг для дочерних компаний Эмитента, доля которых в общей себестоимости всех дочерних компаний будет составлять более 10%. Таким образом, Эмитент стремится снизить влияние шоковых изменений цен на ключевые ресурсы.

**- Деятельность Эмитента зависит от способности кабельных и спутниковых операторов доставлять ее сигнал. ООО «Телеканал «Война и Мир» производит вещание через спутникового оператора «Триколор ТВ», имеющего, на взгляд Эмитента, наиболее удачное ценовое решение. В случае, если этот кабельный оператор откажет ООО «Телеканал «Война и Мир» в вещании телеканала, доля аудитории телеканала, а также выручка существенно снизятся на неопределенный период.**

С целью снижения данного риска Эмитент планирует диверсифицировать операторов, через которых производит вещание, заключив договоры с «НТВ Плюс», «Мобильное ТВ», «Комстар-ОТС», «ЭР-Телеком», «Мультирегион», Орион Экспресс, а также зарубежных операторов после разработки технической возможности вещания на английском языке.

По мнению Эмитента, важность контента для кабельных и спутниковых операторов определяет маловероятность отказа телеканалу «Война и Мир» в доступе к сетям.

**- Эмитент может быть не в состоянии успешно конкурировать с другими телевизионными каналами и сетями с большим покрытием, более известным брендом, большей долей рынка, более разнообразным контентом.**

Российский телевещательный бизнес является очень конкурентным. Однако, по мнению Эмитента и по оценке Американской Национальной академии телевизионных наук и искусств, технология Инфо-реактора, положенная в основу структурирования контента и программы вещания телеканала, является уникальной и достаточно востребованной у зрителей в РФ и за рубежом.

**- На внутреннем рынке существенное влияние на деятельность Эмитента оказывает изменение цен на услуги связи и стоимость квалифицированных кадров.**

Рост инфляционных показателей в Российской Федерации может привести к росту расходов Эмитента, в частности на выплату заработной платы, приобретение товарно-материальных ценностей и т.д. Эмитент осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, и значительная часть расходов Эмитента выражена в российских рублях. Рост уровня цен может негативно сказаться на результатах деятельности и его финансовом состоянии, а, следовательно, косвенно сказаться на финансовом состоянии.

**- На внешнем рынке существенное влияние на деятельность Эмитента оказывает изменение цен на медиа контент и изменение стоимости капитала.**

Снижение номинального обменного курса рубля, а также рост цен на приобретаемые на внешнем рынке медиа продукты и увеличение стоимости заимствования могут негативно повлиять на финансовое состояние Эмитента, в связи с тем, что основная деятельность ведется на внутреннем рынке в российских рублях и увеличение цен на внешних рынках будет означать рост издержек в рублях. В случае возникновения отрицательного влияния изменений цен на внутреннем или внешнем рынках на деятельность Эмитента, Эмитент планирует осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть структуру финансирования;
- оптимизировать затратную часть деятельности.
- вывести ориентированные на российского потребителя профит-центры - телеканал «Война и Мир» и связанные с ним мультимедийные порталы - на рынки Европы, Северной Америки, Китая и Юго-Восточной Азии – в регионы с более устойчивым уровнем цен и реальным обменным курсом.

## **4.2. Макроэкономические риски**

Предприятия в России, особенно медиа компании, могут быть объектами политически мотивированных действий, которые в состоянии негативно повлиять на их деятельность.

Государственные структуры РФ за последние годы часто предпринимали в отношении определенных людей и компаний действия, носящие политический характер. Данные действия провоцировали значительные колебания рыночных цен российских компаний, слабеющую уверенность иностранных инвесторов относительно российского рынка, а также сомнения относительно эффективности экономических и политических реформ последнего времени. Медийный бизнес может быть особенно подвержен действиям с политическим подтекстом. НТВ, ТВ-6 и ТВС были в свое время подвержены таким действиям, направленным, в частности, на смену контроля.

Изменения в глобальной экономике могут неблагоприятно сказаться на экономике России. Такие изменения могут привести к ограничению доступа Эмитента к капиталу, снижению возможностей и повышению стоимости финансирования новых медиа проектов, снижению спроса на медиа контент со стороны телеканалов.

Российская экономика является открытой и чувствительной к мировым экономическим событиям. Как уже случалось в прошлом, финансовые проблемы или увеличение рисков, связанных с осуществлением инвестиций в странах с развивающейся экономикой, может уменьшить объем финансовых инвестиций в Россию и неблагоприятно сказаться на российской экономике и на деятельности Эмитента.

Для снижения этого рода рисков Эмитент расширяет международную составляющую своей деятельности и за счет этого получить возможность перераспределения производства медиа контента между странами в зависимости от конъюнктуры глобальных рынков.

### 4.3. Финансовые риски

Изменение процентных ставок, валютного курса не окажет существенного влияния на результаты деятельности Эмитента за исключением опосредованного влияния – через влияние на неравномерное изменение уровня цен на ресурсы и реализуемые Эмитентом услуги и продукты.

Ограничение доступа Эмитента к капиталу приведет к снижению возможностей и повышению стоимости финансирования новых медиа проектов. Для снижения риска ограничения доступа к капиталу Эмитент планирует заключить ряд соглашений с зарубежными медиа компаниями об использовании иностранных инвесторов для финансирования медиа проектов.

Критические для себя значением инфляции Эмитента считает увеличение темпов инфляции до 15—20 % в год.

Предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:

- увеличение в активах Эмитента доли краткосрочных финансовых инструментов,
- проведение мероприятий по сокращению внутренних издержек,
- пересмотр программы капиталовложений и заимствований, структуры финансирования,
- принятие мер по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности,
- сосредоточение на более прибыльных видах деятельности,
- повышение цен на предоставляемые услуги,
- другие меры в зависимости от конкретной ситуации.

Финансовые риски могут повлечь увеличение сроков по возврату (исполнению) кредиторской задолженности, уменьшение свободных денежных средств. Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства (риск потери ликвидности) может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Эмитента.

### 4.4. Правовые риски

Изменение валютного законодательства может оказать влияние на деятельность Эмитента. Правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации установлены нормами Федерального закона от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее - «ФЗ о валютном регулировании»).

Указанный закон устанавливает полномочия органов валютного регулирования, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов валютного контроля и агентов валютного контроля.

До недавнего времени валютное регулирование имело ограничительный характер, предусматривая установление требований об открытии специальных счетов, а также резервировании денежных средств при совершении определенных законом валютных операций.

Федеральным законом «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 26 июля 2006 года № 131-ФЗ были внесены соответствующие изменения в статьи 8, 9, 10 и 26 ФЗ о валютном регулировании. Нормы, которые предоставляли Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации возможность установления ограничений (требование о резервировании, требование об использовании специального счета) при совершении резидентами и нерезидентами валютных операций, при купле-продаже резидентами, не являющимися физическими лицами, и нерезидентами иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), при осуществлении резидентами переводов на свои счета (вклады) в банках за пределами территории Российской Федерации, при совершении резидентами и нерезидентами операций с внутренними и внешними ценными бумагами, действовали до 1 января 2007 года.

Также Банком России были изданы Указание от 29 мая 2006 года № 1688-У «Об отмене требования обязательного использования специальных счетов при осуществлении валютных операций и о признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России» и Указание от 29 мая 2006 года № 1689-У «О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России», в соответствии с которыми с 1 июля 2006 года утратили силу все нормативные акты Банка России, устанавливающие требование о резервировании. Кроме того, данными нормативными актами Банка России отменено требование об обязательном использовании резидентами и нерезидентами специальных счетов. Принятым законом с 1 июля 2006 года отменены те нормы базового закона, которые предоставляли право Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации устанавливать требование о резервировании денежных средств.

Учитывая, что Эмитент имеет контрагентов (в основном по заемным отношениям) в иностранных государствах, изменения валютного законодательства, несомненно, оказывают влияние на его деятельность. Однако развитие законов в сторону либерализации делает указанный риск минимальным как на внешнем, так и на внутреннем рынках.

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существует возможность принятия актов законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые налоги и (или) сборы, повышающих налоговые ставки, размеры сборов, устанавливающих или отягчающих ответственность за нарушение законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые обязанности или иным образом ухудшающих положение налогоплательщиков или плательщиков сборов, а также иных участников отношений, регулируемых законодательством о налогах и сборах.

Нормативно-правовые акты по налогам и сборам, в частности Налоговый Кодекс Российской Федерации, содержат ряд неточных формулировок. Пробелы в налоговом законодательстве свидетельствуют о неопределенности, несформированности российской налоговой системы, что может затруднить налоговое планирование и оказать негативное воздействие на объем инвестиций в акции.

Эмитент может быть подвергнут периодическим налоговым проверкам, что может привести к налогообложению за предыдущие отчетные периоды. В Российской Федерации возможна обратная сила налогового законодательства. Это затрудняет налоговое планирование.

Неопределенность налогового законодательства может привести к штрафам, платежам и дополнительному налогообложению. Внесение изменений в действующее налоговое законодательство может повлечь уплату Эмитентом дополнительных налогов и сборов. Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности Эмитента. В число уплачиваемых налогов входят следующие: подоходный налог и налог на прибыль, налог на добавленную стоимость единый социальный налог и прочие сборы. Законы, связанные с этими налогами, относительно новые, поэтому порядок их исполнения на практике не всегда ясен и однозначен. Не существует обширной

судебной практики по этим вопросам. Часто, относительно толкования налогового законодательства существуют различные мнения, а различающаяся практика отдельных налоговых инспекций создает неопределенность.

Налоговые декларации и иные документы, касающиеся хозяйственной деятельности, в том числе, вопросов таможенного и валютного регулирования, изучаются и проверяются целым рядом органов, по закону имеющих право налагать крайне суровые штрафы, пени и проценты. Эти условия осложняют налоговое планирование и принятие Эмитентом связанных с этим коммерческих решений, а также создают риск, что на Эмитента могут быть наложены значительные штрафы и пени или что к Эмитенту могут быть применены принудительные меры, несмотря на все усилия максимально соблюдать все требования. До настоящего времени система сбора налогов была относительно неэффективной, что приводило к постоянному введению новых налогов в попытке повысить доходы государства. Эти факторы повышают риск взыскания с произвольных или обременительных налогов. Также, если различные способы, которые будут использоваться Эмитентом для минимизации налогового бремени, будут оспорены российскими налоговыми органами, Эмитент может столкнуться с серьезными убытками, связанными с выявлением сумм недоплаченных налогов и начисленных на них процентов и пеней, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом состоянии Эмитента.

Налоговые законы и правила, относящиеся к предоставлению продукции и услуг через Интернет, только разрабатываются. Если Российская Федерация обложит специальными налогами продукцию и услуги, предоставляемые через сеть Интернет, то себестоимость продукции может увеличиться, при этом не во всех случаях Эмитент сможет увеличивать цены на свою продукцию для покрытия таких затрат. Любые новые законы и правила или новое толкование существующих законов и правил, относящихся к Интернету, могут негативно отразиться на коммерческой деятельности Эмитента. Поскольку доступ к услугам Эмитента доступен по сети Интернет в любой точке мира, то законодательство различных стран может предусматривать, что деятельность Эмитента осуществляется на их территории, а, следовательно, должна подчиняться правовому регулированию этих государств. В этих случаях государственные органы иностранных государств могут попытаться установить регулирование деятельности Эмитента и потребовать уплаты налогов или запретить распространение какой-то информации, что может негативно отразиться на деятельности Эмитента.

В связи с тем, что Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность в Российской Федерации, соответственно, уплату налогов осуществляет только как налоговый резидент РФ, то основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. По данной причине изменение налогового законодательства на внешнем рынке не может повлиять или может повлиять крайне незначительно на деятельность Эмитента. По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов рынка. Эмитент рассматривает данный риск как приемлемый.

Основным нормативным актом, регулирующим правила таможенного контроля и пошлин, является Таможенный кодекс Российской Федерации от 28 мая 2003 года № 61-ФЗ, а также другие нормативные правовые акты, регулирующие вопросы импорта и экспорта. В связи с возможностью изменения требований, установленных вышеуказанными нормативными актами, существует риск принятия решений, осложняющих таможенное декларирование, однако, данный риск не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и стоимость его ценных бумаг.

Изменение требований по лицензированию основной деятельности на внешнем рынке не может повлиять на деятельность Эмитента, поскольку Эмитент не осуществляет деятельность за пределами Российской Федерации.

Объекты, нахождение которых в обороте ограничено, (включая природные ресурсы) Эмитент не использует.

На сегодняшний день Эмитент не участвует в судебных процессах.

## 5. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 5.1. Заявление об оборотных средствах

Подписав настоящий меморандум, Эмитент заявляет, что имеющихся оборотных средств по состоянию на конец 3 квартала 2011 года достаточно для обеспечения текущих обязательств.

### 5.2. Капитализация и размер задолженности

Акции ОАО Медиа группы «Война и Мир» планируется включить в Перечень внесписочных ценных бумаг сектора РИИ ММВБ.

В силу отсутствия на момент составления настоящего Инвестиционного Меморандума рыночных сделок с акциями Эмитента значение рыночной капитализации Эмитента не определено.

Эмитент не имеет как обеспеченных, так и не обеспеченных долговых эмиссионных ценных бумаг. Других обязательств, в частности косвенной и условной задолженности, у Компании нет, за исключением присущих нормальной хозяйственной деятельности Эмитента.

Структура задолженности Эмитента по состоянию на 3 кв. 2011 г. по РСБУ, тыс. руб.

	30.09.2011
Краткосрочные кредиты и займы	50
Долгосрочные кредиты и займы	0
<b>Всего</b>	<b>50</b>

Источник: данные Эмитента

### 5.3. Сведения об акционерах

Основные акционеры, владеющие более 5% акций Эмитента: Федько В.Ф. (69.4%), ООО «Телеканал «Война и Мир» (20.36%).

Миноритарным акционерам принадлежит 10.24% акций Эмитента.

Акционеры	% уставного капитала	Количество акций, шт
Основные акционеры	89.76	43 531 295
в т. ч. члены совета директоров	0	0
Миноритарные акционеры	10.24	4 968 705
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>48 500 000</b>

Источник: данные Эмитента

### 5.4. Цель обращения

Все денежные средства, привлеченные акционерами в процессе обращения, получают акционеры. В то же время, 20.36% акций Эмитента принадлежат ООО «Телеканал «Война и Мир», который является 100% дочерним предприятием Эмитента. При продаже акций, принадлежащих ООО «Телеканал «Война и Мир», привлеченные денежные средства будут использованы дочерним обществом для финансирования мероприятий по реализации стратегии развития Эмитента.

## 6. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 6.1. Характеристика вида, категории (типа) и формы ценных бумаг

Вид: обыкновенные именные бездокументарные акции.

Государственный регистрационный номер выпуска акций и дата государственной регистрации:  
№ 1-01 00131-D от «02» сентября 2011 года.

### 6.2. Юрисдикция, под которой ценные бумаги были зарегистрированы

Данные ценные бумаги были зарегистрированы ФСФР в российской юрисдикции.

### 6.3. Описание ценных бумаг

В процессе обращения инвесторам будут предложены обыкновенные, именные, бездокументарные акции ОАО Медиа группа «Война и Мир».

Сведения о регистраторе:

Наименование: **Закрытое акционерное общество «Компьютершер Регистратор».**

Местонахождение: **Россия, 121108, г. Москва, ул. Ивана Франко, д. 8.**

Лицензия на право осуществления деятельности по ведению реестра ценных бумаг:

Дата выдачи: **06 сентября 2002 г.**

Номер: **10-000-1-00252** Бланк: **серия 03 —000091.**

Срок действия: **Бессрочно.**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России.**

Дата, с которой ведение реестра именных ценных бумаг Эмитента осуществляется указанным регистратором: **04.10.2011.**

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

### 6.4. Номинальная стоимость

Номинальная стоимость одной акции составляет 10 (десять) рублей.

### 6.5. Права, закрепленные за ценными бумагами

Держатели акций Компании имеют права, закрепленные в Уставе Эмитента, Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

В соответствии с Уставом:

«6.2. Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Акционеры - владельцы обыкновенных именных акций Общества имеют право:

- 1) участвовать лично или через представителей в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- 2) вносить предложения в повестку дня Общего собрания акционеров Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;
- 3) получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии со статьей 91 Федерального закона «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и настоящим Уставом;
- 4) получать объявленные дивиденды;
- 5) преимущественного приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им обыкновенных акций;
- 6) в случае ликвидации Общества получать часть его имущества, оставшегося после всех установленных законодательством расчетов пропорционально количеству и номинальной стоимости его акций;
- 7) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом».

## **Дивиденды**

Право держателей акций Компании на участие в ее прибыли осуществляется через выплату дивидендов, а также через участие в нераспределенной прибыли при ликвидации Компании в случаях и на условиях, предусмотренных российским законодательством.

Акционеры имеют право на получение дивидендов, если такое решение было принято общим собранием акционеров. Список лиц, имеющих право получения дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате соответствующих дивидендов. Для составления списка лиц, имеющих право получения дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

Ограничения и процедуры для держателей-нерезидентов отсутствуют. Однако порядок налогообложения дивидендов для нерезидентов отличается от соответствующего порядка налогообложения для резидентов РФ.

Периодичность выплаты дивидендов оставляется на усмотрение общего собрания акционеров Компании и может производиться по итогам трех, шести, девяти месяцев и по итогам года. Кумулятивный характер платежей для дивидендов не предусмотрен.

## **6.6. Заявление о решении, одобрении и утверждении выпуска ценных бумаг**

Получение не предполагает выпуска новых акций. После листинга инвесторы получают возможность покупать и продавать акции Эмитента через организатора торгов на рынке ценных бумаг.

## **6.7. Ограничения на свободное перемещение ценных бумаг**

Ограничения на свободное перемещение ценных бумаг не предусмотрены.

## 6.8. Ожидаемая дата новой эмиссии

Новой эмиссии не ожидается.

## 6.9. Указание на существование всех обязательных предложений о поглощении и/или прав на продажу в отношении ценных бумаг

С момента создания Эмитента в 2011 году до даты настоящего Информационного Меморандума Эмитент не получал добровольное или обязательное предложение о продаже ценных бумаг, сделанное в соответствии с положениями Главы XI.1 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. (с последующими изменениями и дополнениями).

# 7. СРОКИ И УСЛОВИЯ ОБРАЩЕНИЯ АКЦИЙ

Общее количество акций выпуска, в отношении которого зарегистрирован Проспект эмиссии и планируется обращение на организованном рынке ценных бумаг, составляет 48 500 000 штук.

## 7.1. Координаторы обращения

Обращение ценных бумаг осуществляется с привлечением следующих лиц:

### *Листинговый агент*

Листинговый агент необходим для получения допуска акций Эмитента к торгам в процессе размещения и/или обращения в Секторе рынка инноваций и инвестиций ЗАО ФБ «ММВБ».

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «СКАЙ-ИНВЕСТ Секьюритиес».**

Сокращенное наименование: **ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес».**

Место нахождения: **197022, Санкт-Петербург, проспект Медиков, дом 5.**

Свидетельство об аккредитации в качестве листингового агента № 42-06/1733 от 21.10.2011 года.

### *Организаторы торговли на рынке ценных бумаг и депозитарии*

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».**

Сокращенное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ».**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: **077-10489-000001**.

Дата выдачи лицензии: **23.08.2007**.

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**.

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам России (ФСФР России)**.

Потенциальный приобретатель Акций на торгах в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ФБ ММВБ) обязан открыть счет депо, на который будут зачисляться приобретаемые акции, в Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – ЗАО НКО НРД) или в другой депозитарии, являющимся депонентом по отношению к ЗАО НКО НРД.

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**.

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**.

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8**.

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д.13, стр.1**.

ИНН: **7702165310**.

Телефон: **(495) 234-48-27**.

Номер лицензии: **177-12042-000100**.

Дата выдачи: **19 февраля 2009**.

Срок действия: **без ограничения срока действия**.

Лицензирующий орган: **ФСФР России**.

## **7.2. Допуск ценных бумаг к торгам**

### ***Допуск ценных бумаг к торгам на организованном рынке***

Предполагается, что обыкновенные именные акции Эмитента будут включены в Перечень внесписочных ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ». Предполагается, что ЗАО «ФБ ММВБ» осуществит допуск именных обыкновенных акций Компании к обращению в Секторе инновационных и растущих компаний с 16 июня до 24 ноября 2011 г. в основной режим торгов ФБ ММВБ.

### ***Маркет-мейкер***

До момента подписания настоящего меморандума Эмитентом не был заключен договор на оказание Эмитенту услуги маркет-мейкера. Эмитент планирует заключить договор с маркет-мейкером на оказание Эмитенту услуги маркет-мейкера в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с началом действия договора не ранее даты начала торгов в процессе обращения, но не позднее 31.12.2011.

### ***Стабилизация***

Эмитент не гарантирует стабилизации цены на акции Эмитента.

## 8. ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Прочитав настоящий документ, Вы соглашаетесь со следующими ограничениями и уведомлениями. Настоящий документ не является, не составляет часть и не должен рассматриваться как предложение, призыв или приглашение к участию в приобретении ценных бумаг ОАО Медиа группа «Война и Мир» (далее – «Эмитент»), а также на нем нельзя основаться в связи с приобретением ценных бумаг Эмитента. Любое лицо, намеренное купить ценные бумаги Эмитента, при принятии любых решений об осуществлении инвестиций должно произвести свой собственный анализ.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, не является исчерпывающей или окончательной. Информация, содержащаяся в настоящем документе, не проверялась на предмет ее точности, полноты или актуальности. Дата, указанная в настоящем документе, не означает, что информация, содержащаяся в настоящем документе, является полной и (или) точной на эту дату. В отношении достоверности, точности, обоснованности и полноты содержащихся в настоящем документе сведений не дается каких-либо заверений и гарантий, и ни одно лицо не вправе полагаться на содержание настоящего документа. Ни ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес», ни Эмитент, ни их участники, акционеры или аффилированные лица, консультанты или представители не несут каких-либо обязательств по обновлению или актуализации сведений, содержащихся в настоящем документе.

Информация, приведенная по данным независимых или открытых источников, не проверялась на предмет ее полноты и точности. Ни ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес», ни Эмитент, ни их участники, акционеры или аффилированные лица, консультанты или представители не несут какой-либо ответственности (в том числе возникшей вследствие небрежности или по иным причинам) за любые убытки любого рода, понесенные вследствие использования настоящего документа.

В настоящем документе содержится ряд прогнозных заявлений. Такие прогнозных заявления включают в себя заявления относительно планов, задач, целей, стратегии, будущих событий или результатов, а также любые иные заявления, не являющиеся заявлениями в отношении каких-либо имевших место фактов. Признаком прогнозных заявлений является наличие в них слов «полагать», «ожидать», «предвидеть», «намереваться», «оценивать», «прогнозировать», «будет», «вправе», «следует» и иных подобных выражений.

По своему характеру прогнозным заявлениям присущи риски и неопределенность, поскольку они относятся к событиям и обстоятельствам, которые могут как произойти, так и не произойти в будущем. Содержащиеся в настоящем документе прогнозных заявления основаны на различных предположениях. При этом сами такие предположения характеризуются высокой степенью неопределенности и условности, которые нелегко или невозможно предсказать и которые находятся вне разумного контроля Компании, в результате чего Компания может оказаться не в состоянии оправдать такие ожидания, надежды или прогнозы. Компания предупреждает Вас о том, что прогнозных заявления не являются гарантией будущих результатов, и что результаты ее деятельности, финансовое состояние, а также развитие отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность, могут существенно отличаться от прогнозов или предположений, сделанных в содержащихся в настоящем документе прогнозных заявлениях.

Настоящий документ не предназначается для распространения или использования среди любых лиц или организаций, являющиеся гражданами или находящимися в любой местности, штате, стране или иной юрисдикции, где такое распространение, публикация, доступность или использование будут противоречить нормативно-правовому регулированию или потребуют регистрации или лицензирования в соответствующей юрисдикции.

Настоящий документ не является предложением или призывом к покупке или подписке на ценные бумаги в Соединенных Штатах. Ценные бумаги Компании не зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах 1933 года (с изменениями и дополнениями) (далее – «Закон о ценных бумагах») и не могут быть предложены к покупке или проданы на территории США, гражданам США или за счет или в пользу граждан США (в том понимании данных терминов, как они приведены в Правилах С (Regulation S) Закона о ценных бумагах).

Настоящий документ, а также информация, которая в нем содержится, не подлежат публикации, распространению или передаче за пределами Российской Федерации, в частности в Соединенных Штатах, Канаде, Японии, Австралии, Великобритании или любом ином Государстве-члене Европейской Экономической Зоны, которое приняло Директиву 2003/71/ЕС.

## 9. ПРИЛОЖЕНИЯ

### Сведения об аудиторе

**Информация об аудиторе, осуществившем независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за третий квартал 2011 года.**

Полное фирменное наименование аудиторской организации: **Общество с ограниченной ответственностью «Консалт-Аудит».**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Консалт-Аудит».**

Место нахождения: **191167, Санкт-Петербург, ул. А.Невского, д. 9.**

Номер телефона, факса: **+7 (812) 715-81-86.**

Адрес электронной почты: **info@piteraaudit.ru.**

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор Эмитента: **Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (СРО НП ААС).**

Основной регистрационный номер записи Аудитора Эмитента в Реестре СРО НП ААС: **11006001505.**

Место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор Эмитента: **119192, г. Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корпус 4.**

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента: **9 месяцев 2011 года.**

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«КОНСАЛТ-АУДИТ»**

191167, Санкт-Петербург, ул. А.Невского, д.9  
Телефон: (812) 274-3526

---

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

**Открытого акционерного общества**

**Медиа группа «Война и Мир»»**

*за 9 месяцев 2011 год*

### **Сведения об аудируемом лице**

<b>Организация</b>	<i>Открытое акционерное общество Медиа группа «Война и Мир»</i>
<b>Государственная регистрация общества</b>	1117847233822
<b>Место нахождения</b>	197022, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, улица Профессора Попова, дом 23, литера Д.

### **Сведения об аудиторской фирме.**

<b>Аудиторская фирма</b>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Консалт-Аудит»</i>
<b>Место нахождения</b>	191167, Санкт-Петербург, ул. А. Невского, д.9
<b>Является членом</b>	НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» ОРНЗ 11006001505.
<b>ОГРН</b>	5067847540899

### **Заключение о бухгалтерской отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО Медиа группа «Война и Мир», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 30 сентября 2011 года, отчета о прибылях и убытках.

### **Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО Медиа группа «Война и Мир» по состоянию на 30 сентября 2011 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 9 месяцев 2011 год соответствии с установленными российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Генеральный директор ООО «Консалт-Аудит»  
15.11.2011



# Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках за 9 мес. 2011 г.

## Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2011 г.

Форма по ОКУД

Дата ( число, месяц, год)

Организация Открытое акционерное общество Медиа группа "Война и Мир"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Местонахождение (адрес)

197022, Санкт-Петербург г, Профессора Попова ул, дом № 23, корпус Д

Коды		
0710001		
30	09	2011
91974133		
7813503571		
92.20		
47	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
	Финансовые вложения	1150	100 000	-	-
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>100 000</b>	-	-
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	356 226	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	29 485	-	-
	Финансовые вложения	1240	-	-	-
	Денежные средства	1250	17	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>385 728</b>	-	-
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>485 728</b>	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	485 000	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	253	-	-
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>485 253</b>	-	-
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Резервы под условные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	50	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	425	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>476</b>	-	-
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>485 728</b>	-	-

Руководитель

(подпись)

Федько Виталий  
Филиппович

(расшифровка подписи)

21 октября 2011 г.

Главный  
бухгалтер

(подпись)

Федько Виталий  
Филиппович

(расшифровка подписи)

**Отчет о прибылях и убытках  
за Январь - Сентябрь 2011г.**

Организация <b>Открытое акционерное общество Медиа группа "Война и Мир"</b>	по ОКПО	<b>91974133</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>7813503571</b>		
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД	<b>92.20</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Открытое акционерное / Частная собственность</b>	по ОКОПФ / ОКФС	<b>47</b>	<b>16</b>	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	<b>384</b>		

Коды		
<b>0710002</b>		
<b>30</b>	<b>09</b>	<b>2011</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Сентябрь 2011г.	За Январь - Сентябрь 2010г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	(121)	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(121)	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(245)	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(366)	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	29 482	-
	Прочие расходы	2350	(28 802)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	314	-
	Текущий налог на прибыль	2410	(62)	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	253	-

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Сентябрь 2011г.	За Январь - Сентябрь 2010г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	253	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись)

**Федько Виталий  
Филиппович**  
(расшифровка подписи)

21 октября 2011 г.



Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
(подпись)

**Федько Виталий  
Филиппович**  
(расшифровка подписи)

