

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН

Решением Совета директоров
Открытого акционерного общества
«Распадская»

Протокол № б/н от 17 апреля 2008 г.
Председатель Совета директоров

А.С. Вагин

УТВЕРЖДЕН

Годовым общим собранием акционеров
Открытого акционерного общества
«Распадская»

Протокол № б/н от 02 июня 2008 г.
Председатель собрания

А.С. Вагин

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОАО «РАСПАДСКАЯ»
ЗА 2007 ГОД**

Заместитель генерального директора ЗАО
«Распадская угольная компания» -
директор ОАО «Распадская»

_____ И.И. Волков

Главный бухгалтер

_____ Н.И. Маллямова

МЕЖДУРЕЧЕНСК 2008

1. Положение Общества в отрасли. Приоритетные направления деятельности Общества.*

В настоящее время ОАО «Распадская» (далее - Общество) входит в первую десятку наиболее перспективных угледобывающих компаний России. Это одно из крупнейших и высокопроизводительных предприятий в угледобывающей отрасли, занимающее ведущие позиции на рынке коксующихся углей России. Оно обеспечивает потребности металлургических заводов в сырье для коксовой шихты.

ОАО «Распадская» является самым крупным в России предприятием с подземной добычей угля. Высокое качество и относительно низкая себестоимость товарной продукции обеспечивает ей высокую конкурентоспособность на всех территориальных рынках коксующихся углей в стране.

В 2007 году Общество осуществляло следующие виды деятельности:

- * добыча каменного угля;
- * перевозка грузов автотранспортом;
- * прочее.

Приоритетным направлением деятельности Общества является добыча каменного угля подземным способом.

2. Результаты развития Общества по приоритетному направлению его деятельности.*

За 2007 год добыча угля составила 10 953 162 тонн, в том числе услуга ЗАО «Разрез Распадский» 2 102 468 тонн.

В 2007 году было пройдено 28 802 погонных метров горных выработок.

Среднемесячная нагрузка на очистной комплекс при этом составила 175 тыс. тонн. Среднесписочная численность персонала в 2007 году составила 4 435 человек. Производительность труда рабочего по добыче угля подземным способом составила 196,1 тонн в месяц.

Общество последовательно реализует комплекс мероприятий по охране окружающей среды в части снижения выбросов в атмосферу, утилизации твердых отходов, проводится мониторинг геологической среды, в том числе подземных вод, действует собственная лаборатория экоаналитического контроля оснащенная современным оборудованием, разработано техническое задание на формирование проекта и строительство новых очистных сооружений.

Осуществлялись инвестиции в повышение безопасности производства, как в части технических мероприятий (развитие системы аэрогазового контроля, системы подземной радиосвязи), так и в части совершенствования внутренней нормативной документации и организационных регламентов.

В 2007 году было продолжено постоянно осуществляемое переоснащение производства, было приобретено современное очистное (комбайн и секции механизированной крепи) и проходческое (комбайн и самоходные вагоны) оборудование, дизельные машины, используемые для ведения монтажно-демонтажных работ, оборудование конвейерного транспорта. Осуществлялось проведение горнокапитальных выработок и развитие системы вентиляции шахты (бурение и оснастка вентиляционных скважин), реконструкция и строительство новых производственных объектов.

Общая оценка финансового состояния ОАО «Распадская» осуществляется на основании данных бухгалтерского баланса за 2007 год, ф.2 «Отчет о прибылях и убытках».

* Примечание: в настоящем годовом отчете указана информация только в отношении ОАО «Распадская», без учета ее дочерних обществ, на основании неконсолидированной бухгалтерской отчетности ОАО «Распадская», составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Тыс.руб.

Наименование показателя	за 2006 г.		за 2007 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
Выручка от реализации	7 725 290	47,21	8 396 118	79,30	670 828	32,09
Себестоимость реализованной продукции	4 476 478	27,35	4 791 280	45,25	314 802	17,90
Валовая прибыль	3 248 812	19,85	3 604 838	34,05	356 026	14,20
Коммерческие расходы	29 725	0,18	24 186	0,23	-5 539	0,05
Управленческие расходы	584 168	3,57	748 797	7,07	164 629	3,50
Результат от основной деятельности	2 634 919	16,10	2 831 855	26,75	196 936	10,65
Проценты к получению	119 400	0,73	110 484	1,04	-8 916	0,31
Проценты к уплате	256 261	1,57	567 299	5,36	331 038	3,79
Доходы от участия в др. орган.	204	0,00	1 089 761	10,29	1 089 557	10,29
Прочие доходы	8 520 183	52,06	991 555	9,36	-7 528 628	-42,71
Прочие расходы	8 562 632	52,32	966 472	9,13	-7 596 160	-43,19
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 455 813	15,01	3 489 884	32,96	1 034 071	17,95
Налог на прибыль и обязательные платежи	671 403	4,10	797 018	7,53	125 615	3,43
Чистая прибыль (убыток)	1 784 410	10,90	2 692 866	25,43	908 456	14,53

За 2007 год доходы от реализации продукции, работ и услуг составили 8 396 118 тыс. руб., т.ч. от реализации угля 8 148 738 тыс.руб., от прочей деятельности 247 380 тыс.руб.

В отчетном периоде расходы, связанные с производством и реализацией продукции, работ, услуг составили 5 564 263 тыс.руб.

Операционная прибыль от основной деятельности составила 2 831 855 тыс.руб.

Результат от прочей деятельности 658 029 тыс.руб, из них большую часть составляют социальные расходы. При плане 212 894 тыс.руб. фактически на социальные нужды направлено 287 687 тыс.руб. В 2007 г. общество участвовало в совместной работе с Администрацией Кемеровской области по реализации приоритетных проектов в сфере жилищного строительства, образования и культуры на территории Кемеровской области. ОАО «Распадская» выделяло беспроцентные займы трудящимся на решение жилищной проблемы, осуществляло содержание объектов социальной сферы, жилищно-коммунального хозяйства, спортивных клубов, оказывало благотворительную помощь пенсионерам - бывшим работникам Общества, финансировало мероприятия по проведению празднования Дня шахтера, оплачивало отдых работников и их детей. Большое внимание уделяется спортивно-оздоровительной работе. ОАО «Распадская» принимает участие в содержании ледового дворца и городской хоккейной команды «Вымпел».

Чистая прибыль составила 2 692 866 тыс. руб.

СТРУКТУРА АКТИВОВ

Тыс.руб.

Наименование показателя	на 31.12.2006 г.		на 31.12.2007 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют. т.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
I. Внеоборотные активы	22 349 735	89,29	22 850 493	88,43	500 758	-0,86
Нематериальные активы	1 026	0,00	1 303	0,01	277	0,01
Основные средства	2 788 923	11,14	2 802 865	10,85	13 942	-0,29
Незавершенное строительство	1 762 270	7,04	2 461 138	9,52	698 868	2,48
Долгосрочные финансовые вложения	17 777 942	71,03	17 556 622	67,94	-221 320	-3,09
Прочие внеоборотные активы	19 574	0,08	28 565	0,11	8 991	0,03
II. Оборотные активы	2 680 199	10,71	2 989 889	11,57	309 690	0,86
Запасы	963 313	3,85	1 184 549	4,58	221 236	0,73
в том числе						
производственные запасы на складах	402 466	1,61	570 977	2,21	168 511	0,60
затраты в незавершенном производстве	0	0,00	0	0,00	0	0,00
готовая продукция и товары на складах	140 002	0,56	2	0,00	-140 000	-0,56
товары отгруженные	0	0,00	0	0,00	0	0,00
расходы будущих периодов	420 845	1,68	613 570	2,37	192 725	0,69
Долгосрочные дебиторы	0	0,00	31 205	0,12	31 205	0,12
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 389 453	5,55	1 456 989	5,64	67 536	0,09
в том числе						
покупатели и заказчики	1 016 273	4,06	53 784	0,21	-962 489	-3,85
Краткосрочные финансовые вложения	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Денежные средства	164 800	0,66	168 683	0,65	3 883	-0,01
Прочие оборотные активы	162 633	0,65	148 463	0,57	-14 170	-0,08
в т.ч. НДС по приобретенным ценностям	162 633	0,65	148 463	0,57	-14 170	-0,08
АКТИВЫ ВСЕГО	25 029 934	100,00	25 840 382	100,00	810 448	0,00
Чистые активы (в соответствии с "Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ" (утв. приказом Минфина РФ и ФКЦБ №№ 10н, 03-6/пз))	16 423 680	65,62	16 655 437	64,46	231 757	-1,16

Активы ОАО «Распадская» за отчетный год увеличились на 810 448 тыс. руб. и составили 25 840 382 тыс. руб.

Увеличение активов произошло за счет роста внеоборотных активов на 500 758 тыс. руб., оборотных активов на 309 690 тыс. руб.

Чистые активы (в соответствии с "Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ" (утв. приказом Минфина РФ и ФКЦБ №№ 10н, 03-6/пз)) на начало анализируемого периода составили 16 423 680 тыс. руб., а в конце периода были равны 16 655 437 тыс. руб.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ

Тыс.руб.

Наименование показателя	на 31.12.2006 г.		на 31.12.2007 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
I. Собственный капитал	16 423 680	65,62	16 655 437	64,4 6	231 757	-1,16
Уставный капитал	3 128	0,01	3 123	0,01	-5	0,00
Собственные акции, выкупленные у акционеров	31 306	0,13	0	0,00	-31 306	-0,13
Добавочный капитал	9 604 984	38,37	9 365 357	36,2 4	-239 627	-2,13
Резервы, фонды, нераспределенная прибыль	6 772 934	27,06	7 219 133	27,9 4	446 199	0,88
Доходы будущих периодов	73 940	0,30	67 824	0,26	-6 116	-0,04
II. Долгосрочные обязательства	145 817	0,58	7 523 073	29,1 1	7 377 256	28,53
Долгосрочные кредиты	80 812	0,32	7 486 875	28,9 7	7 406 063	28,65
Долгосрочная кредиторская задолженность	65 005	0,26	36 198	0,14	-28 807	-0,12
III. Краткосрочные обязательства	8 460 437	33,80	1 661 872	6,43	-6 798 565	- 27,37
Краткосрочные кредиты	7 933 340	31,70	28 026	0,11	-7 905 314	- 31,59
Краткосрочная кредиторская задолженность	527 097	2,11	1 633 846	6,32	1 106 749	4,21
в том числе						
перед поставщиками и подрядчиками	212 572	0,85	529 820	2,05	317 248	1,20
перед персоналом организации	63 988	0,26	105 561	0,41	41 573	0,15
перед гос. внебюджетными фондами	10 406	0,04	28 497	0,11	18 091	0,07
перед бюджетом	219 185	0,88	133 256	0,52	-85 929	-0,36
перед прочими кредиторами	20 946	0,08	836 712	3,24	815 766	3,16
Задолженность участникам (учредителям)	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Прочие краткосрочные обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
ПАССИВЫ ВСЕГО	25 029 934	100,00	25 840 382	100, 00	810 448	0,00

Основным источником формирования имущества ОАО «Распадская» в анализируемом периоде являются собственные средства в сумме 16 655 437 тыс. рублей. Доля которых в балансе составила на конец отчетного периода 64,46%.

В структуре собственного капитала доля добавочного капитала имела тенденцию к снижению (с 58,48% до 56,23%), доля резервов, фондов и нераспределенной прибыли имела тенденцию к росту (с 41,24% до 43,34%).

В структуре заемного капитала долгосрочные обязательства за анализируемый период выросли на 7 377 256 тыс. руб., а их доля изменилась с 1,69% до 81,91%.

Долгосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) увеличились с 80 812 тыс. руб. до 7 486 875 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.07. основную долю составляет задолженность по займу Raspadskaya Securities Limited - 7 425 225 тыс.руб.

Краткосрочные обязательства за 2007г. снизились на 6 798 565 тыс. руб. Их доля в структуре заемного капитала сократилась с 98,31% до 18,09%.

Краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) за анализируемый период снизились с 7 933 340 тыс. руб. до 28 026 тыс. руб. или на 99,65%. Погашен краткосрочный кредит в «Натиксис Банк» (ЗАО) за счет средств долгосрочного займа, полученного от Raspadskaya Securities Limited.

Кредиторская задолженность за анализируемый период возросла на 1 106 749 тыс. руб. (с 527 097 до 1 633 846 тыс. руб.).

В структуре кредиторской задолженности на 2007г. преобладают обязательства перед ООО «Распадский Уголь» за поставленные материалы и оборудование.

ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Наименование статей	за 2006 г.	за 2007 г.	Отклонение
Рентабельность активов по прибыли до налогообложения	0,150	0,137	-0,013
Рентабельность всех операций по прибыли до налогообложения	0,150	0,330	0,180
Рентабельность всех операций по чистой прибыли	0,109	0,254	0,145
Рентабельность производственных активов по результатам от основной деятельности	0,406	0,374	-0,032
Рентабельность продаж (основной деятельности)	0,341	0,337	-0,004
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,231	0,321	0,090
Рентабельность собственного капитала (фактического)	0,154	0,163	0,008
Рентабельность активов по чистой прибыли	0,109	0,106	-0,003
Оборачиваемость активов	0,998	0,416	-0,582
Оборачиваемость производственных активов	1,190	1,108	-0,081
Оборачиваемость запасов и прочих оборотных активов	7,055	6,829	-0,226
Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов, дни	51	53	2
Оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности	6,850	5,899	-0,950
Длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности, дни	53	61	8
Оборачиваемость кредиторской задолженности	14,353	7,423	-6,930
Длительность оборота кредиторской задолженности, дни	25	49	24
Чистый производственный оборотный капитал	1 923 297	1 119 957	-803 340
Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни	79	65	-14
Чистый оборотный капитал (за вычетом кред. задолж.)	2 088 097	1 288 640	-799 457

Рентабельность собственного капитала ОАО «Распадская» (определяющая эффективность вложений средств собственников) на протяжении всего анализируемого периода была положительной.

Рентабельность производственных активов (показывающая, какую прибыль приносит каждый рубль, вложенный в производственные активы ОАО «Распадская») практически не изменилась и составила на конец периода 37,38%. Данная величина показателя рентабельности складывается из рентабельности продаж (основной деятельности), которая в конце анализируемого периода составила 33,73%, и оборачиваемости производственных активов, равной 1,108 оборота за год.

Рентабельность всех операций (по прибыли до налогообложения) ОАО «Распадская» в конце анализируемого периода составила 32,96%.

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж в анализируемом периоде увеличилось с 23,10% до 32,07%.

Анализ финансовой устойчивости позволяет говорить о том, что Общество имеет запас прочности, обусловленный высоким уровнем собственного капитала, который на конец анализируемого периода составил 0,645 (при рекомендуемом значении не менее 0,600).

ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Наименование показателя	на 31.12.2006 г.	на 31.12.2007 г.	Отклонение
Соотношение заемного и собственного капитала	0,524	0,552	0,028
Уровень собственного капитала	0,656	0,645	-0,012
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	0,735	0,728	-0,007
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-2,239	-2,095	0,144
Коэффициент покрытия	0,317	1,780	1,464
Промежуточный коэффициент покрытия	0,184	0,978	0,794
Коэффициент срочной ликвидности	0,020	0,102	0,082

3. Перспективы развития Общества.*

В конце 2005 года была принята Стратегическая программа развития на 2006-2015 гг., которая увязывает в единое целое все производственные, финансовые, инвестиционные планы и бюджеты, и нацеливает производственно-технический и управленческий коллектив Общества на долгосрочное развитие основного бизнеса Общества.

В рамках этой программы в 2008 году ОАО «Распадская» планирует сохранить достигнутый уровень добычи.

Сохранить свои позиции на рынке позволят снижение производственных расходов и повышение качества продукции при соблюдении технологии ведения горных работ, улучшения безопасности труда.

В период 2008-2009 г.г. принято решение продолжить техническую модернизацию производства по добыче угля, проходке горных выработок вспомогательного транспорта. Модернизация предполагает приобретение высокопроизводительных механизированных комплексов DBT, JOY, МКТ-7, что позволит минимизировать потери при выемке угля, даст возможность отработать несколько лав без капитальных ремонтов и обеспечит повышение производительности на ОАО «Распадская», увеличение темпов проходки.

В 2008 году будут продолжены капитальные работы по проведению горных выработок, строительства вертикального ствола, работы по реконструкции склада материально-технического

* Примечание: В настоящем годовом отчете указана информация только в отношении ОАО «Распадская», без учета ее дочерних обществ.

снабжения и другие инвестиционные программы, которые обеспечат высокие производственные показатели и стабильную работу предприятия на долгосрочную перспективу.

Значительные денежные средства будут направлены на совершенствование системы управления охраной труда и промышленной безопасности, на приобретение жилья работниками Общества и для решения других социальных вопросов трудящихся и пенсионеров.

4. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов общества

Решением внеочередного общего собрания акционеров от 30.09.2005 года было принято решение о выплате дивидендов по результатам полугодия 2005 года. Дивиденды были объявлены в размере 1 979 рублей на одну акцию. Общий размер начисленных дивидендов составил 949 919 083,37 рублей. На 31.12.2007 год было выплачено: 946 682 164,62 рубля. По состоянию на 31.12.2007 год, задолженность по дивидендам составила 3 236 918,75 рублей в связи с непредставлением акционерами информации о банковских реквизитах, необходимых для перечисления дивидендов, необращением акционеров за получением дивидендов.

Решением годового общего собрания акционеров от 15.06.2007 года было принято решение о выплате дивидендов по результатам 2006 года. Дивиденды были объявлены в размере 1,94 рубля на одну акцию. Общий размер начисленных дивидендов составил 1 514 751 629,37 рублей. На 31.12.2007 год было выплачено: 1 511 218 707,97 рублей. По состоянию на 31.12.2007 год, задолженность по дивидендам составила 3 532 921,4 рублей в связи с непредставлением акционерами информации о банковских реквизитах, необходимых для перечисления дивидендов, необращением акционеров за получением дивидендов.

Решением внеочередного общего собрания акционеров от 07.12.2007 года было принято решение о выплате дивидендов по результатам девяти месяцев 2007 года. Дивиденды были объявлены в размере 1,25 рубля на одну акцию. Общий размер начисленных дивидендов составил 975 999 761,19 рублей. На 05.02.2008 год было выплачено: 972 736 166,44 рублей. По состоянию на 05.02.2008 год, задолженность по дивидендам составила 3 263 594,75 рублей в связи с непредставлением акционерами информации о банковских реквизитах, необходимых для перечисления дивидендов, необращением акционеров за получением дивидендов.

5. Описание основных рисков, связанных с деятельностью Общества.

5.1. Отраслевые риски.

Деятельность Общества сопряжена с наличием следующих факторов риска, присущих отрасли в целом:

- природные факторы;
- цикличность спроса на металлопродукцию и соответственно на коксующийся уголь на внутреннем и мировом рынках;
- растущая конкуренция в российской и международной угольных отраслях;
- риск снижения цены на коксующийся уголь;
- зависимость Общества от ОАО «РЖД» в сфере транспортировки продукции и тарифной политики, неравномерное обеспечение в течение суток погрузочных пунктов подвижным составом;
- производственные риски, включая повышенные риски, связанные с добычей коксующегося угля под землей;
- риски возникновения аварий по различным причинам;

- возможные большие издержки, связанные с изменением государственного регулирования отрасли;
- риски, связанные с невозможностью Общества соответствовать условиям и требованиям действующих лицензий и лицензионных соглашений;
- необходимость получения новых лицензий и продления действия существующих лицензий на разведку и/или добычу угля, и иных лицензий, необходимых для осуществления деятельности Общества;
- риски уменьшения количества доказанных запасов по сравнению с настоящим моментом и уменьшение запасов по мере добычи.

Для предотвращения изменений в отрасли, отрицательно влияющих на финансовое состояние Общества, в плановом порядке проводятся мероприятия по увеличению конкурентоспособности угольной продукции на рынке. При этом учитываются следующие показатели:

- снижение себестоимости производства;
- повышение качества продукции;
- ценовая характеристика товара;
- внедрение новых прогрессивных технологий;
- учет и изучение запросов покупателей;
- повышение производительности труда;
- обеспечение гарантированности сбыта;
- гибкое регулирование объема поставок.

В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, которые находятся вне контроля и влияния Общества, Общество предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений.

5.2. Страновые и региональные риски.

Производственные мощности Общества расположены на территории Кемеровской области Российской Федерации. Текущая социально-экономическая обстановка и политика в сфере регулирования угольной отрасли позволяет характеризовать регион как достаточно стабильный.

Существуют следующие риски общего характера, связанные с процессом политических, экономических и социальных преобразований, проводимых в настоящее время в Российской Федерации.

Политические и социальные риски

В настоящий момент Российская Федерация находится в состоянии переходного периода. Изменения в политической и экономической системах, начавшиеся с распадом СССР и выражающиеся в реформировании системы государственных органов и в переходе от существовавшей до этого административно-командной экономики к демократии и экономике, ориентированной на рыночные отношения, продолжаются и сейчас. Целью проводимых реформ является создание правового демократического социального государства, свободного рынка товаров и капитала, формирование основ добросовестной конкуренции и создание оптимальных условий предпринимательской деятельности. Вместе с тем, нельзя исключить риск того, что реформы не будут продолжены.

Российская Федерация является федеративным государством, при этом разграничение компетенции федеральных органов власти и органов власти субъектов Российской Федерации зачастую является нечетким и противоречивым, что в ряде случаев приводит к оспариванию их действий и издаваемых ими нормативных актов. Наличие разногласий между российским Правительством и региональными властями порой приводит к изданию противоречивых законодательных актов субъектами разных уровней правотворчества, что может послужить

причиной политической нестабильности и неблагоприятно отразиться на экономическом положении Общества.

Социальная обстановка в Российской Федерации также не отличается достаточной стабильностью. Нерегулярность и несвоевременность выплаты некоторыми российскими компаниями заработной платы, несоответствие темпов увеличения размеров заработной платы и социальных льгот и роста стоимости жизни, диспропорции в уровне доходов населения и социальное расслоение могут иметь своим следствием возникновение трудовых конфликтов и нарастание социального напряжения. Эти факторы могут иметь политические, социальные и экономические последствия, выражающиеся в усилении поддержки курса на централизацию власти, ограничении возможностей иностранного участия в российской экономике, что может негативно отразиться на экономическом состоянии Общества.

Осуществление политических и экономических реформ в России в начале 90-х годов сопровождалось ослаблением контроля за общественным порядком и значительным ростом в крупных городах организованной преступности и экономических преступлений. Кроме того, в российской и международной прессе неоднократно отмечался высокий уровень коррупции в России и других странах Содружества Независимых Государств, в том числе случаи взяточничества и подкупа государственных чиновников с целью инициирования расследований против отдельных структур. В прессе описывались случаи участия государственных чиновников в расследованиях и судебных процессах, проводимых в интересах Правительства и отдельных должностных лиц. Для этих целей также часто используются российские средства массовой информации, в которых с целью создания и поддержания негативного имиджа тех или иных компаний за вознаграждение помещаются "заказные" публикации. Незаконная деятельность третьих лиц, коррупция и возможность предъявления исков, основанных на обвинении в незаконной деятельности могут, в свою очередь, неблагоприятно отразиться на деятельности Общества.

Экономические риски

Одновременно с проведением политических реформ Правительство РФ предпринимало попытки по реформированию и стабилизации экономики. Суть экономических реформ заключалась в проведении либерализации цен, сокращении государственных расходов, приватизации, реформировании налоговой системы и процедур банкротства, внедрении правовых механизмов, направленных на поддержку частного предпринимательства, внешней торговли и инвестиционной деятельности.

По завершении первого этапа реформ основными чертами российской экономики были: падение объемов промышленного производства, значительный уровень инфляции, управляемость, но нестабильность национальной валюты, рост уровня безработицы и неполной занятости, значительный по сравнению с объемом ВВП объем государственного долга, широко распространенная практика осуществления процедур банкротства без использования мероприятий по реструктуризации или ликвидации, наличие слабой банковской системы, не способной предоставить российским предприятиям необходимое финансирование, широко распространенная практика уклонения от уплаты налогов, высокий уровень коррупции, сращивание организованной преступности с экономикой и обеднение значительной части российского населения.

Российская экономика подвергалась спадам. События и последствия кризиса 17 августа 1998 г., вызванного дефолтом российского Правительства по своим обязательствам по ГКО и другим ценным бумагам, отказом Центрального Банка РФ от поддержания рублевого валютного "коридора" и попыток удерживать курс рубля к доллару США в рамках этого валютного коридора, а также введением временного моратория на валютные платежи иностранным контрагентам, привели к обвалу курса рубля, резкому скачку инфляции, подрыву доверия к российской банковской системе со стороны западных финансовых учреждений, невыполнению значительного

объема валютных обязательств, резкому обесцениванию российских долговых и корпоративных ценных бумаг и невозможности осуществлять заимствования на международных фондовых рынках. Несмотря на значительную стабилизацию ситуации в российской экономике с 1998 г., невозможно полностью исключить риск того, что последние положительные тенденции в российской экономике не сохранятся, а кризисные ситуации могут повториться.

В последние четыре года экономика Российской Федерации характеризуется подъемом и стабилизацией обстановки в определенных ее секторах. Однако значительный объем заимствований, осуществленных российскими компаниями на внутренних и внешних рынках за последние несколько лет, может привести к тому, что в случае ухудшения экономической ситуации заемщики не смогут погашать свои долги. В силу того, что активы российских банков в значительной части состоят из облигаций российских эмитентов, серия дефолтов по ним может привести к краху российской банковской системы и к повторению экономического кризиса 1998 г. Несмотря на то, что Правительством был принят ряд успешных мер, целью которых являлось проведение мероприятий по оздоровлению банковской системы, невозможно полностью исключить риск того, что положительные перемены, характеризующие сегодняшнее положение в данной сфере, будут сохраняться и развиваться, а кризисные ситуации не повторятся. Кроме того, невозможно полностью исключать риск прекращения дальнейшего экономического роста. Отечественное законодательство также имеет ряд недостатков, в особенности в отношении процедур банкротства. Укоренившаяся практика уклонения от уплаты налогов, массовое обнищание населения и рост организованной преступности продолжают оставаться теми факторами, которые препятствуют нормальному функционированию российской экономики.

Несмотря на стабилизацию экономической обстановки в Российской Федерации в последние два с половиной года, сохраняется риск роста случаев банкротства, массовой безработицы и ухудшения положения в определенных секторах российской экономики. Невозможно гарантировать, что политика реформ будет продолжена и, в случае ее продолжения, будет успешной, равно как и то, что положительное отношение в Российской Федерации к внешней торговле не изменится, а развитие российской экономики будет продолжаться.

Роль Российской Федерации как крупнейшего производителя и экспортера газа и нефти определяет зависимость российской экономики от цен на указанные ресурсы на мировых рынках. Несмотря на то, что цены на нефть и газ в последние годы были достаточно стабильны, невозможно исключить риск изменения ситуации. В частности, невозможно оценить, как повлияет на цены на рынке начало крупномасштабной добычи и экспорта нефти из Ирака. Снижение цен на нефть и газ может привести к замедлению или прекращению темпов роста российской экономики, ограничению доступа российских компаний к источникам заимствований и оказать неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность Общества.

Негативные тенденции на мировых рынках ограничивают доступ к иностранному капиталу российских компаний. Кроме того, российская экономика в большой степени зависит от цен на рынке энергоресурсов, и снижение цен на энергоресурсы может привести к замедлению темпов роста экономики РФ.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения оцениваются Обществом как незначительные.

Опасность рисков, связанных с географическими особенностями региона, в том числе опасностью стихийных бедствий, оценивается Обществом как незначительная. Прекращение транспортного сообщения маловероятно.

Из-за отдаленности ОАО «Распадская» от основных потребителей, существует зависимость от ж/д тарифов как значительной составляющей затрат конечного потребителя продукции.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического и политического характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Общества. Общество обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране. В случае возникновения существенной политической или экономической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Общества, Общество предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической или экономической ситуации в стране и регионе на бизнес Общества.

5.3. Финансовые риски.

Общество подвержено рискам, связанным с изменением курсов иностранных валют, установленных ЦБ РФ, так как в ходе осуществления своей деятельности производит расчеты в валюте за приобретаемые ценности и, кроме того, имеет долгосрочные и краткосрочные обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Основными действиями, предпринимаемыми Обществом для снижения возможных рисков в случае отрицательного влияния изменения валютного курса являются:

- увеличение оборачиваемости активов (в т.ч. снижение запасов товарно-материальных ценностей);
- частичный отказ от закупок импортных оборудования и материалов;
- разработка комплекса мероприятий по оптимизации и снижению затрат на производство.

Рост инфляции ведет к росту цен на оборудование, материалы и услуги, потребляемые Обществом на осуществление основной хозяйственной деятельности, что отрицательно влияет на финансовый результат деятельности Общества. В случае значительного увеличения темпов инфляции (более 20% в год) по сравнению с прогнозами Правительства, Общество будет соответственно корректировать свою ценовую политику.

Риски: значительный рост курса валюты, значительное превышение фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ.

Характер изменений в отчетности: снижение эффективности деятельности Общества, рентабельности всех операций, снижение уровня собственного капитала.

5.4. Правовые риски.

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (как для внутреннего, так и для внешнего рынка), в том числе, риски, связанные с изменением валютного регулирования, налогового законодательства, изменением правил таможенного контроля и пошлин, в связи с использованием объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), обуславливаются рядом факторов. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики. Характер большинства принятых в последнее время российских законов и стремительное развитие российской правовой системы порождают неопределенность в отношении правильности и конституционности применения российских законов и зачастую приводит к значительной двусмысленности и непоследовательности. Кроме того, российские законы зачастую характеризуются наличием пробелов в регулировании. К числу инвестиционных рисков, связанных с современной российской правовой системой, можно отнести следующие:

- начиная с 1991 г. законодательство СССР было в значительной степени, хотя и не полностью, реформировано и заменено новыми правовыми актами, среди которых - Конституция 1993 г., Гражданский Кодекс 1995 г. и другие федеральные законы, постановления, распоряжения Президента, Правительства и федеральных министерств, дополненные, в свою очередь, постановлениями и распоряжениями

региональных и местных властей. Указанные правовые нормы зачастую противоречат друг другу;

- недостаточная компетентность судей в вопросах толкования российского законодательства;
- значительная степень свободы усмотрения государственных органов и их должностных лиц; и
- несовершенство и возможность несоблюдения процедур банкротства.

Все эти факторы могут повлиять на возможность Общества принудительно реализовывать свои возникающие из договоров или предусмотренные законом права и успешно выступать в качестве ответчика по искам третьих лиц.

Недостатки российской судебной системы

Независимость российской судебной системы и надежность механизмов, защищающих ее от экономического, политического и социального влияния еще недостаточно проверены практикой.

Судебная система страдает от недостатка кадров и недостаточного финансирования. Судьи зачастую не обладают требуемым опытом в применении норм коммерческого и корпоративного права. Кроме того, принятые судебные решения в большинстве случаев недоступны для общественности. Приведение в исполнение судебных решений на практике может оказаться затруднительным. Все вышеуказанные факторы не позволяют предсказать исход судебных процессов в России и гарантировать эффективность судебной защиты. Помимо этого, обращение в судебные и административные инстанции, а также уголовное преследование иногда преследует политические цели. Подобные действия могут быть предприняты и в отношении Общества, при этом нет гарантии непредвзятого рассмотрения дела. Кроме того, судебные решения не всегда приводятся в исполнение или соблюдаются при исполнении соответствующими органами.

Законодательство, регулирующее отношения в сфере частной собственности, также характеризуется непоследовательностью. В процессе осуществления реформ, направленных на переход Российской Федерации от централизованной административно-командной экономики к принципам свободного рынка, был принят ряд законов, предоставляющих частным собственникам защиту от национализации и реквизиции. Однако нельзя полностью исключить возможность того, что в случае попыток национализации или реквизиции указанные законодательные положения не будут применены вследствие недостаточного опыта в применении указанных законодательных положений либо вследствие возможных политических изменений.

Отсутствие эффективной защиты интересов миноритарных акционеров в России

В соответствии с общими положениями российского права защита интересов миноритарных акционеров обеспечивается установлением требования об одобрении определенных корпоративных действий квалифицированным большинством голосов и иными специальными требованиями в отношении одобрения, а также наличием у акционера права требовать от компании выкупа принадлежащих ему акций, в случае если он голосовал против или воздержался от голосования по определенным вопросам. На практике стандарты корпоративного управления многих российских компаний оказались неудовлетворительными, что привело к причинению убытков миноритарным акционерам российских компаний в результате неправомерных операций по размыванию акционерного капитала, передаче активов и трансфертного ценообразования. Собрания акционеров проводились нерегулярно, а их решения не всегда исполнялись руководством.

Требования о раскрытии большого объема информации и подготовке отчетности, а также законодательство о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, были приняты в России лишь недавно. Большинство российских компаний и управляющих

не привыкли к ограничениям в своей деятельности, налагаемых подобными требованиями. Понятия надлежащего исполнения обязанностей по осуществлению управления и обязанностей директоров перед своими компаниями или акционерами являются сравнительно новыми и недостаточно разработанными.

Налоговые риски (в том числе риски, связанные с изменением налогового законодательства)

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Общество является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на добычу полезных ископаемых, налог на имущество, единый социальный налог и иные налоги и сборы.

Нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти (например, федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных налоговых норм, что создает определенные противоречия и неясность. Судебная практика Российской Федерации также подвержена частным изменениям и отличается непоследовательностью толкования и избирательностью правоприменительной практики. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет три года. В некоторых случаях, российские налоговые органы осуществляли налогообложение операций, проведенных до введения в силу соответствующих налогов, несмотря на неконституционность таких действий.

В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Общества, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Существуют риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Существуют риски, связанные с возможным увеличением требований законодательных и нормативных актов в области охраны окружающей среды или же практики их применения, в связи с чем Общество может понести дополнительные затраты.

5.5. Риски, связанные с деятельностью Общества.

Деятельность Общества сопряжена с наличием следующих факторов риска, присущих Обществу:

- потенциальная невозможность Общества реализовать свой план и стратегию развития;
- необходимость значительных капитальных затрат для развития производства Общества;
- износ части основного оборудования и механизмов, используемых Обществом в производстве;
- значительная зависимость Общества от своего основного акционера, компании Corber Enterprises Limited, который контролирует принятие всех основных решений Общества, и интересы которого могут не совпадать с интересами других акционеров Общества и самого Общества;
- значительная зависимость Общества от существующего руководства Общества и от возможностей Общества привлекать квалифицированный управленческий, административный, производственный и иной персонал;
- зависимость Общества от крупнейших покупателей в сфере реализации продукции;

- риски, связанные с судебными процессами Общества, включая судебные процессы, в которых Обществом обжалуются решения МРИ ФНС, согласно которым Общество привлекается к ответственности за нарушение требований налогового законодательства Российской Федерации;
- недостаточность страхового покрытия возможных ущерба и убытков Общества;
- потенциальная возможность оспаривания приватизации Общества;
- ошибки в одобрении и возможность оспаривания сделок с заинтересованностью, заключенных Обществом;
- возможность принудительной ликвидации дочерних обществ Общества, стоимость чистых активов которых является/являлась меньше уставного капитала такого общества или меньше минимального уставного капитала;
- возможная ответственность Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Общества, а также возможные потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества.

6. Крупные сделки, совершенные Обществом в 2007 году

Обществом в отчетном году крупные сделки не совершались.

7. Сведения о совершенных Обществом в 2007 году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Обществом в отчетном году совершены следующие сделки, в совершении которых имелась заинтересованность:

1) Договор № 22-01/07 от 01.01.2007г.

Стороны сделки: ОАО «Распадская» (далее - Продавец), ООО «Распадский Уголь» (далее – Покупатель).

Предмет сделки – поставка рядового угля марки ГЖ в количестве и качестве, указанных в Приложениях к договору.

Количество поставляемого угля (согласно решению годового общего собрания акционеров от 08.06.06.) до 10 500 00 тонн в год.

Размер сделки – (согласно решению годового общего собрания акционеров от 08.06.06 г.) – не ниже 500 рублей за 1 тонну угля марки ГЖ без учета НДС, предельная сумма по сделке – до 15 750 000 000 рублей в год, что составляет 62,9% от балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным бухгалтерской отчетности на 01.01.2007 г.

Срок исполнения обязательств по сделке: с 01 января 2007 года по 31 декабря 2007 года.

Лица заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: годовое общее собрание акционеров от 08.06.06 г. (протокол б/н, дата составления 08.06.2006 г.)

2) Договор подряда № 09-01/07 от 01.01.2007 г.

Стороны сделки: ОАО «Распадская» (далее - Заказчик), ЗАО «Разрез Распадский» (далее – Подрядчик).

Предмет сделки – работы по выемке угля с применением комплекса глубокой разработки пластов.

Ориентировочный объем выполняемых работ по договору – до 1 620 000 тонн.

Размер сделки – (согласно решению годового общего собрания акционеров от 08.06.2006г.) – не выше 1000 рублей за 1 тонну добытого угля без учета НДС, предельная сумма по сделке – до 3 000 000 000 рублей в год, что составляет 12 % от балансовой стоимости активов эмитента, определенным по данным его бухгалтерской отчетности на 01.01.2007 г.

Срок исполнения обязательств по сделке: с 01 января 2007 года по 31 декабря 2007 года.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская»

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: годовое общее собрание акционеров от 08.06.06 г. (протокол б/н, дата составления 08.06.2006 г.)

3) Договор купли-продажи недвижимого имущества № 14-01/07 от 11.01.2007 г.

Стороны сделки: ЗАО ОФ «Распадская» (далее – Продавец), ОАО «Распадская» (далее – Покупатель)

Предмет сделки - купля-продажа галереи от здания приводов на склад рядового угля, включая надстройку над столбом, расположенную по адресу 652870, Кемеровская область, г. Междуреченск, площадью 647,1 кв. м., кадастровый № 42:28:1501001:0163:2238-1/4:1000/Е;

Цена сделки: 36 601 700 рублей, включая НДС – 18%;

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата имущества производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Продавца в течение 10 дней с момента подписании настоящего договора. Право собственности возникает у Покупателя с момента государственной регистрации перехода права собственности в Главном управлении Федеральной регистрационной службы по Кемеровской области.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: заседание Совета директоров ОАО «Распадская» от 01.06.2007 г. (протокол б/н, дата составления 01.06.2006 г.)

4) Договор купли-продажи недвижимого имущества № 13-01/07 от 11.01.2007 г.

Стороны сделки: ЗАО ОФ «Распадская» (далее – Продавец), ОАО «Распадская» (далее – Покупатель)

Предмет сделки - купля-продажа энергоблока здания приводов конвейера поз. 61, расположенного по адресу 652870, Кемеровская область, г. Междуреченск, площадью 417 кв. м., кадастровый № 42:28:15001001:0163:2238-1/4:1000/К;

Цена сделки: 12 457 900 рублей, включая НДС – 18%;

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата имущества производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Продавца в течение 10 дней с момента подписании настоящего договора. Право собственности возникает у Покупателя с момента государственной регистрации перехода права собственности в Главном управлении Федеральной регистрационной службы по Кемеровской области.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: заседание Совета директоров ОАО «Распадская» от 01.06.2007 г. (протокол б/н, дата составления 01.06.2006 г.)

5) Договор купли-продажи недвижимого имущества № 12-01/07 от 11.01.2007 г.

Стороны сделки: ЗАО ОФ «Распадская» (далее – Продавец), ОАО «Распадская» (далее – Покупатель)

Предмет сделки – купля-продажа здания приводов, расположенного по адресу 652870, Кемеровская область, г. Междуреченск, площадью 450,6 кв. м., кадастровый № 42:28:1501001:0163:2238-1/4:1000/В ;

Цена сделки: 31 439 900 рублей, включая НДС – 18%;

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата имущества производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Продавца в течение 10 дней с момента подписании настоящего договора. Право собственности возникает у Покупателя с момента государственной регистрации перехода права собственности в Главном управлении Федеральной регистрационной службы по Кемеровской области.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: заседание Совета директоров ОАО «Распадская» от 01.06.2007 г. (протокол б/н, дата составления 01.06.2006 г.)

6) Договор купли-продажи недвижимого имущества № 11-01/07 от 11.01.2007 г.

Стороны сделки: ЗАО ОФ «Распадская» (далее – Продавец), ОАО «Распадская» (далее – Покупатель)

Предмет сделки – купля-продажа тоннеля от надшахтного здания на здание приводов, расположенного по адресу 652870, Кемеровская область, г. Междуреченск, площадью 213,5 кв. м., кадастровый № 42:28:1501001:0163:2238-1/4:1000/Б;

Цена сделки: 7 749 600 рублей, включая НДС – 18%.

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата имущества производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Продавца в течение 10 дней с момента подписании настоящего договора. Право собственности возникает у Покупателя с момента государственной регистрации перехода права собственности в Главном управлении Федеральной регистрационной службы по Кемеровской области.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: заседание Совета директоров ОАО «Распадская» от 01.06.2007 г. (протокол б/н, дата составления 01.06.2006 г.)

7) Договор купли-продажи недвижимого имущества № 57-01/07 от 30.01.2007 г.

Стороны сделки: ЗАО ОФ «Распадская» (далее – Покупатель), ОАО «Распадская» (далее – Продавец)

Предмет сделки – купля-продажа спортивно-оздоровительного комплекса – здания, расположенного по адресу 652870, Кемеровская область, г. Междуреченск, площадью 1128,9 кв.м., кадастровый № 42:28:0000000:0014:765\4:1000\B45 ;

Цена сделки: 5 185 400 рублей, включая НДС – 18%;

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата имущества производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Продавца в течение 30 дней с момента подписании настоящего договора. Право собственности возникает у Покупателя с момента государственной регистрации перехода права собственности в Главном управлении Федеральной регистрационной службы по Кемеровской области.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: заседание Совета директоров ОАО «Распадская» от 01.06.2007 г. (протокол б/н, дата составления 01.06.2006 г.)

8) Договор купли-продажи недвижимого имущества № 58-01/07 от 30.01.2007 г.

Стороны сделки: ЗАО ОФ «Распадская» (далее – Покупатель), ОАО «Распадская» (далее – Продавец)

Предмет сделки – купля-продажа сооружения спортивно-оздоровительного комплекса, расположенного по адресу 652870, Кемеровская область, г. Междуреченск, кадастровый № 42:28:0000000:0014:2221\4:1000\B, Г, Ж, Д, Е :

- резервуар противопожарный:

- водопроводная насосная станция, общей площадью 63,4 кв.м.;

- камера фильтров-поглотителей, общей площадью 41,3 кв.м.;
 - резервуар запаса воды 2 шт. емкостью 100 куб. м.;
 - охранное электроосвещение, протяженностью 127,5 м.п.;
 - асфальтобетонные площадки, общей площадью 245,9 кв. м.
- наружные сети водопровода, протяженностью 230 м.п.

Цена сделки: 2 516 890 рублей, включая НДС – 18%;

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата имущества производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Продавца в течение 30 дней с момента подписании настоящего договора. Право собственности возникает у Покупателя с момента государственной регистрации перехода права собственности в Главном управлении Федеральной регистрационной службы по Кемеровской области.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: заседание Совета директоров ОАО «Распадская» от 01.06.2007 г. (протокол б/н, дата составления 01.06.2006 г.)

9) Договор купли-продажи недвижимого имущества № 56-01/07 от 30.01.2007 г.

Стороны сделки: ЗАО ОФ «Распадская» (далее – Покупатель), ОАО «Распадская» (далее – Продавец)

Предмет сделки – купля-продажа горного цеха, расположенного по адресу 652870, Кемеровская область, г. Междуреченск, площадью 1554,5 кв. м., кадастровый № 42:28:0000000:0014:779\4:1000\B59;

Цена сделки: 3 060 300 рублей, включая НДС – 18%;

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата имущества производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Продавца в течение 30 дней с момента подписании настоящего договора. Право собственности возникает у Покупателя с момента государственной регистрации перехода права собственности в Главном управлении Федеральной регистрационной службы по Кемеровской области.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: заседание Совета директоров ОАО «Распадская» от 01.06.2007 г. (протокол б/н, дата составления 01.06.2006 г.)

10) Договор подряда № 76-10/07 от 01.10.2007 г.

Стороны сделки: ОАО «ОШПУ» (далее – Подрядчик), ОАО «Распадская» (далее – Заказчик)

Предмет сделки – горнопроходческие, горно-монтажные работы и работы по оснащению ствола на объекте «Вспомогательный ствол № 6 ОАО «Распадская»;

Цена сделки: 3 000 000 рублей, включая НДС – 18% - 457 627 рублей;

Срок исполнения обязательств по сделке: с 01 октября 2007 года по 31 декабря 2007 года.

Лица, заинтересованные в совершении сделки: ЗАО «Распадская угольная компания», осуществляющая функции единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская».

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: годовое общее собрание акционеров от 08.06.06 г. (протокол б/н, дата составления 08.06.2006 г.)

8. Информация о Совете директоров общества

В 2007 году членами Совета директоров Общества являлись:

1. *Абрамов Александр Григорьевич*

- год рождения: **1959**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

2. Фролов Александр Владимирович

- год рождения: **1964**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

3. Козовой Геннадий Иванович

- год рождения: **1951**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0,0001%.

4. Вагин Александр Степанович

- год рождения: **1959**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0,009%.

5. Лифшиц Илья Михайлович

- год рождения: **1972**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

6. Таунсенд Джеффри Роберт

- год рождения: **1949**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

7. Шафалицкий де Макадель Кристиан

- год рождения: **1953**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

Председатель Совета директоров:

Вагин Александр Степанович

1. Абрамов Александр Григорьевич

- год рождения: **1959**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

- все должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

1999 г. – январь 2006 г. Общество с ограниченной ответственностью «ЕвразХолдинг», Президент;

01.06.2007 – наст. время Общество с ограниченной ответственностью «ЕвразИнвест», Президент

2001 г. – наст. время Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров;

2002 г. – наст. время Открытое акционерное общество «Завод по производству труб большого диаметра», член Совета директоров;

2002 г. – 15.06.2007 г. Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южкузбассуголь», председатель Совета директоров;

2002 г. – 15.06.2007 г. Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южкузбассуголь», председатель Совета директоров;

2005 г. – наст. время Закрытое акционерное общество «Распадская угольная компания», член Совета директоров;

2005 г. – наст. время «Евраз Груп С.А.», член Совета директоров;
 янв.2006г – дек.2006г. Закрытое акционерное общество «Группа ЕАМ», генеральный директор;
 дек.2006–28.04.2007г Представительство Компании с ограниченной ответственностью «ЭС-ЭМ СЕРВИСИЗ», Президент Представительства
 02.05.2007 – 31.05.2007 Представительство корпораций «АЙ-ЭС-БИ ЭДВАНСКОРП», Президент

2. Фролов Александр Владимирович:

- год рождения: 1964;
- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.
- все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

1999 г. – 2004 г. Общество с ограниченной ответственностью «ЕвразХолдинг», Старший вице-президент по финансам;
 2006 г. – 29.06.2007 Открытое акционерное общество «Новокузнецкий металлургический комбинат», член Совета директоров;
 2006 г. – 24.04.2007 Открытое акционерное общество «Нижнетагильский металлургический комбинат», член Совета директоров;
 2004 г. – 15.06.2007 г. Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южкузбассуголь», Председатель Совета директоров;
 июнь 2007 – наст. время Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южкузбассуголь», Председатель Совета директоров;
 2006 г. – наст. время Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров;
 2006 г. – наст. время Закрытое акционерное общество «Распадская угольная компания», член Совета директоров;
 2006 г. – 30.06.2007 Закрытое акционерное общество «Обогащительная фабрика «Распадская», член Совета директоров;
 2004 г. – 15.06.2007 г. Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южкузбассуголь», член Совета директоров;
 июнь 2007г – наст. время Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южкузбассуголь», Председатель Совета директоров;
 2004 – 2005 гг. Общество с ограниченной ответственностью «ЕвразХолдинг», Старший исполнительный вице-президент;
 2005 г. – июнь 2006 г. Общество с ограниченной ответственностью «ЕвразХолдинг», управляющий директор по корпоративным вопросам;
 2006 г. – 16.05.2007 Открытое акционерное общество «ЗАПАДНО-СИБИРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ», член Совета директоров;
 2005 г. – май 2006г. «Евраз Груп С.А.», председатель Совета директоров, член Совета директоров;

май 2006г.-наст.время «Евраз Груп С.А.», председатель Совета директоров;
 20.06.2007г.-наст. время «Евраз Групп С.А.», Президент
 2006 г. – 31.05.2007 Открытое акционерное общество «Качканарский горно-обогатительный комбинат «Ванадий», член Совета директоров;
 июнь 2006г.–декабрь 2006г. Закрытое акционерное общество «Группа ЕАМ», заместитель генерального директора;
 янв. 2006г.–наст. время Евраз Витковице Стил (Чехия), Председатель Наблюдательного совета;
 23.01.2007 –наст. время Evraz Oregon Steel Mills, Inc. (США), Председатель Совета директоров;
 27.07.2006 – наст. время Highveld Steel & Vanadium Corporation Limited (ЮАР), Член Совета директоров? Non-executive Director
 декабрь 2006г.-наст.время Общество с ограниченной ответственностью «ЕвразХолдинг», Президент.

3. Козовой Геннадий Иванович:

- год рождения: 1951;
 - доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0,0001%.
 - все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:
- 2001 г. Закрытое акционерное общество «Южно-Кузбасский специализированный регистратор», член Совета директоров;
- 2001 – 2003 гг. Закрытое акционерное общество «Распадская», генеральный директор;
- 2001 г. – наст. время Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров;
- 2001 г. – наст. время Закрытое акционерное общество «Кузбасская консалтинговая компания», генеральный директор, член Совета директоров;
- 2001 – 2005 гг. Открытое акционерное общество «Междуреченская угольная компания - 96», член Совета директоров;
- 2001 г. – наст. время Закрытое акционерное общество «Распадская финансово-промышленная компания», Председатель Совета директоров;
- 2001 г.– 15.01.2008г. Закрытое акционерное общество «Распадская инвестиционно-лизинговая компания», член Совета директоров;
- 2001 г. – наст. время Закрытое акционерное общество страховая компания «Сибирский Спас», член Совета директоров;
- 2001 г. – наст. время Закрытое акционерное общество «Междуреченский завод КПДС», Председатель Совета директоров;
- 2001 г. – наст. время Открытое акционерное общество «Томусинское погрузочно-транспортное управление», член Наблюдательного совета;
- 2002 г. – 30.06.2007 Закрытое акционерное общество «Обогатительная фабрика «Распадская», член Совета директоров;

- 2002 г. – наст. время* *Закрытое акционерное общество «Инвестиционно-строительная компания «Междуреченскстрой»», член Совета директоров;*
- 2002 – 2003 гг.* *Закрытое акционерное общество «Разрез Распадский», член Совета директоров;*
- 2003 г.– наст. время* *Закрытое акционерное общество «Распадская угольная компания», генеральный директор, член Совета директоров;*
- 2004 – 2005 гг.* *Закрытое акционерное общество «Разрез Распадский», член Совета директоров;*
- 2004 г. - наст. время* *Закрытое акционерное общество СК «Сибирский Спас - Жизнь», член Совета директоров;*
- Июнь 2006-30.06.2007* *Открытое акционерное общество «Междуреченская угольная компания - 96», член Совета директоров;*
- 16.06.2007- 19.03.2008* *Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южкузбассуголь», генеральный директор (по совместительству)*
- 16.06.2007- 19.03.2008* *Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южкузбассуголь», генеральный директор (по совместительству)*
- 15.06.2007г. – наст.время* *Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южкузбассуголь», член Совета директоров;*
- 15.06.2007г.–наст.время* *Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южкузбассуголь», член Совета директоров;*
- 27.09.2007г.-наст. время* *Закрыто акционерное общество УК «Казанковская», член Совета директоров.*

4. Вагин Александр Степанович – председатель Совета директоров:

- год рождения: 1959;
- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0,009%.
- все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

- 2001 г.– наст. время* *Открытое акционерное общество «Распадская», председатель Совета директоров;*
- 2001 г.– наст. время* *Закрытое акционерное общество «Распадская финансово-промышленная компания», генеральный директор, член Совета директоров;*
- 2001 г. – май 2006 г.* *Открытое акционерное общество «РИКТ», член Совета директоров;*
- 2001 – 2005 гг.* *Открытое акционерное общество «Междуреченская угольная компания - 96», член Совета директоров;*
- 2001 г.– наст. время* *Открытое акционерное общество «Томусинское погрузочно-транспортное управление», председатель Наблюдательного совета;*

- 2001 г.– наст. время *Закрытое акционерное общество «Кузбасская консалтинговая компания», председатель Совета директоров;*
- 2001 г.– 15.01.2008 г. *Закрытое акционерное общество «Распадская инвестиционно-лизинговая компания», председатель Совета директоров;*
- 2001 г.– наст. время *Закрытое акционерное общество страховая компания «Сибирский Спас», член Совета директоров;*
- 2002 г.– наст. время *Закрытое акционерное общество «Обогащительная фабрика «Распадская», председатель Совета директоров;*
- 2003 г.– наст. время *Закрытое акционерное общество «Распадская угольная компания», председатель Совета директоров;*
- 2004 г.– наст. время *Закрытое акционерное общество «Распадская угольная компания», первый заместитель генерального директора;*
- 2004 –2005 гг. *Закрытое акционерное общество «Разрез Распадский», председатель Совета директоров;*
- 2004 г. - наст. время *Закрытое акционерное общество СК «Сибирский Спас - Жизнь, член Совета директоров;*
- Июнь2006-наст.время *Открытое акционерное общество «Междуреченская угольная компания - 96», член Совета директоров;*
- 15.06.2007г. – наст.время *Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южкузбассуголь», член Совета директоров;*
- 15.06.2007г. –наст.время *Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южкузбассуголь», член Совета директоров;*

5. Лифшиц Илья Михайлович

- год рождения: **1972**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

- все должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

2001г. - наст. время *Адвокатское бюро «Эдас», партнер, адвокат;*

04.09.06г. – наст. время *Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров.*

6. Таунсенд Джеффри Роберт

- год рождения: **1949**

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

- все должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

1990г – 2002г.. *KPMG Deutsche Treuhend-Gesellschaft, партнер;*

2004 г. – наст. время *независимый консультант;*

2004 г. – сентябрь 2006г. *Проект ТАСИС (TACIS) «Осуществление реформы по аудиту в РФ», руководитель группы;*

2005 г. – наст. время *Открытое акционерное общество «Трубная металлургическая компания», член Совета директоров и председатель комитета по аудиту;*

04.09.06г. - наст. время Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров;

7. Шафалицкий де Макадель Кристиан

- год рождения: 1953

- доля участия в 2007 году в уставном капитале Общества: 0%.

- все должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

1997- октябрь 2002г. «Petroceltic International plc» , управляющий директор;

2002г.- наст. время «Petroceltic International plc» , неисполнительный директор;

Октябрь 2002г. – наст. время «Eurasia Mining plc», управляющий директор;

04.09.06г. – наст. время Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров.

9. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества

Полномочия единоличного исполнительного органа переданы управляющей организации:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Распадская угольная компания";

место нахождения: Российская Федерация Кемеровская область город Междуреченск, ул. Мира, 106.

ЗАО «Распадская угольная компания» в 2007 году не владело акциями ОАО «Распадская».

10. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа

Вознаграждение управляющей компании определяется на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская» управляющей организации - ЗАО «Распадская угольная компания» № 1/04-упр от 16 июня 2004 года. В 2007 году сумма вознаграждения управляющей организации по данному договору составила 179 762 тыс. рублей.

11. Критерии определения и размер вознаграждения членов Совета директоров Общества

Внеочередным общим собранием акционеров от 04.09.2006г. принято решение (согласно протоколу б/н от 04.09.2006):

«4.1. Установить следующие размеры вознаграждений членам Совета директоров:

- каждому члену Совета директоров Общества за исполнение им обязанностей члена Совета директоров Общества - 2 000 000 рублей в год.

- Председателю Комитета по аудиту Совета директоров Общества за исполнение функций Председателя данного комитета, дополнительно к вознаграждению за исполнение обязанностей члена Совета директоров Общества, выплачивается - 1 600 000 рублей в год.

Выплачивать вознаграждение членам Совета директоров равными частями ежеквартально, начиная с 4 квартала 2006 года, не позднее 30 дней после окончания отчетного квартала.

Выплата вознаграждения производится Обществом денежными средствами в безналичной форме путем перечисления денежных средств по банковским реквизитам, указанным членами Совета директоров, за вычетом соответствующих налогов и расходов, связанных с перечислением.

4.2. Компенсировать в полном объеме расходы членов Совета директоров, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Общества, в соответствии с Положением о Совете директоров ОАО «Распадская».

Согласно решению внеочередного общего собрания акционеров от 04.09.2006г. членам Совета директоров было начислено вознаграждение за 2007 год в сумме 15 600 000 руб., из них выплачено в 2007 году 8 200 000 руб., в январе 2008 года 7 400 000 рублей.

12. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

Общество придерживается Кодекса корпоративного поведения, одобренного на заседании Правительства РФ от 28.11.2001 (протокол №49) и рекомендованного распоряжением ФКЦБ РФ от 04.04.2002г. № 421/р.