

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН

Решением Совета директоров
Открытого акционерного общества
«Распадская»

Протокол № б/н от «14» апреля 2009 г.
Председатель Совета директоров

А.С. Вагин

УТВЕРЖДЕН

Годовым общим собранием акционеров
Открытого акционерного общества
«Распадская»

Протокол № б/н от «03» июня 2009 г.
Председатель собрания

А.С. Вагин

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОАО «РАСПАДСКАЯ»
за 2008 год.

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

_____ И.И. Волков

Главный бухгалтер

_____ Н.И. Маллямова

Междуреченск, 2009 г.

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

В настоящее время ОАО «Распадская» (далее - Общество) входит в первую пятерку 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 2008 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 2008 год добыто угля 5 728 350 тонн, пройдено 28 570 погонных метров горных выработок.

Среднемесячная нагрузка на очистной комплекс составила 164 тыс. тонн. Среднесписочная численность персонала в 2008 году составила 4 404 человек. Производительность труда рабочего по добыче угля подземным способом составила 127 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 2008 году было продолжено переоснащение производства, приобретено современное очистное и проходческое оборудование (комбайны, секции механизированной крепи МКТ-7, ленточные конвейеры и монорельсовая дорога), вентиляционная установка ТЛТ Турбо, оборудование для конвейерного транспорта.

Осуществлялось проведение горно-капитальных 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 2008 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 2007 г.		за 2008 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
Выручка от реализации	8 396 118	79,30	8 335 647	57,54	-60 471	-21,76
Себестоимость реализованной продукции	4 791 280	45,25	3 840 784	26,51	-950 496	-18,74
Валовая прибыль	3 604 838	34,05	4 494 863	31,03	890 025	-3,02
Коммерческие расходы	24 186	0,23	403	0,00	-23 783	-0,23
Управленческие расходы	748 797	7,07	858 410	5,93	109 613	-1,15
Результат от основной деятельности	2 831 855	26,75	3 636 050	25,10	804 195	-1,65
Проценты к получению	110 484	1,04	12 278	0,08	-98 206	-0,96
Проценты к уплате	567 299	5,36	562 396	3,88	-4 903	-1,48
Доходы от участия в др. орган.	1 089 761	10,29	5 508 989	38,03	4 419 228	27,73
Прочие доходы	991 555	9,36	630 727	4,35	-360 828	-5,01
Прочие расходы	966 472	9,13	2 693 515	18,59	1 727 043	9,46
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 489 884	32,96	6 532 133	45,09	3 042 249	12,13
Налог на прибыль и обязательные платежи	797 018	7,53	386 905	2,67	-410 113	-4,86
Чистая прибыль (убыток)	2 692 866	25,43	6 145 228	42,42	3 452 362	16,99

За 2008 год доходы от реализации продукции, работ и услуг составили 8 335 647 тыс. руб., в т.ч. от реализации угля 8 093 098 тыс.руб., от прочей деятельности 242 549 тыс.руб.

В отчетном периоде расходы, связанные с производством и реализацией продукции, работ, услуг составили 4 699 597 тыс.руб.

Операционная прибыль от основной деятельности составила 3 636 050 тыс.руб.

Результат от прочей деятельности 2 896 083 тыс.руб. Большую часть прочих расходов составляют курсовые разницы и социальные расходы. При плане 298 927 тыс.руб. фактически на социальные нужды направлено 401 521 тыс.руб. В 2008 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 городской хоккейной команды «Вымпел».

Чистая прибыль составила 6 145 228 тыс. руб.

СТРУКТУРА АКТИВОВ

Тыс. руб.

Наименование показателя	на 31.12.2007 г.		на 31.12.2008 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
I. Внеоборотные активы	22 850 493	88,43	24 686 443	83,88	1 835 950	-4,55
Нематериальные активы	1 303	0,01	1 157	0,00	-146	-0,01
Основные средства	2 802 865	10,85	3 903 578	13,26	1 100 713	2,41
Незавершенное строительство	2 461 138	9,52	3 304 301	11,23	843 163	1,71
Долгосрочные финансовые вложения	17 556 622	67,94	17 444 661	59,27	-111 961	-8,67
Прочие внеоборотные активы	28 565	0,11	32 746	0,11	4 181	0,00
II. Оборотные активы	2 989 889	11,57	4 744 820	16,12	1 754 931	4,55
Запасы	1 184 549	4,58	1 589 898	5,40	405 349	0,82
в том числе						
производственные запасы на складах	570 977	2,21	812 014	2,76	241 037	0,55
затраты в незавершенном производстве	0	0,00	0	0,00	0	0,00
готовая продукция и товары на складах	2	0,00	1 306	0,00	1 304	0,00
товары отгруженные	0	0,00	0	0,00	0	0,00
расходы будущих периодов	613 570	2,37	756 578	2,57	143 008	0,20
Долгосрочные дебиторы	31 205	0,12	41 833	0,14	10 628	0,02
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 456 989	5,64	2 682 557	9,11	1 225 568	3,47
в том числе						
покупатели и заказчики	53 784	0,21	129 536	0,44	75 752	0,23
Краткосрочные финансовые вложения	0	0,00	330 530	1,12	330 530	1,12
Денежные средства	168 683	0,65	39 025	0,13	-129 658	-0,52
Прочие оборотные активы	148 463	0,57	60 977	0,21	-87 486	-0,36
в т.ч. НДС по приобретенным ценностям	148 463	0,57	60 977	0,21	-87 486	-0,36
АКТИВЫ ВСЕГО	25 840 382	100,0	29 431 263	100,0	3 590 881	0,00
Чистые активы (в соответствии с "Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ" (утв. приказом Минфина РФ и ФКЦБ №№ 10н, 03-6/пз))	16 655 437	64,46	18 678 292	63,46	2 022 855	-1,00

Активы ОАО «Распадская» за отчетный год увеличились на 3 590 881 тыс. руб. и составили 29 431 263 тыс. руб.

Увеличение активов произошло за счет роста внеоборотных активов на 1 835 950 тыс. руб., оборотных активов на 1 754 931 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 16 655 437 тыс. руб., а в конце периода были равны 18 678 292 тыс. руб.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ

Тыс. руб.

Наименование показателя	на 31.12.2007 г.		на 31.12.2008 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
I. Собственный капитал	16 655 437	64,46	18 678 292	63,46	2 022 855	-1,00
Уставный капитал	3 123	0,01	3 123	0,01	0	0,00
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Добавочный капитал	9 365 357	36,24	9 346 820	31,76	-18 537	-4,48
Резервы, фонды, нераспределенная прибыль	7 219 133	27,94	9 266 379	31,48	2 047 246	3,54
Доходы будущих периодов	67 824	0,26	61 970	0,21	-5 854	-0,05
II. Долгосрочные обязательства	7 523 073	29,11	8 920 454	30,31	1 397 381	1,20
Долгосрочные кредиты	7 486 875	28,97	8 887 571	30,20	1 400 696	1,23
Долгосрочная кредиторская задолженность	36 198	0,14	32 883	0,11	-3 315	-0,03
III. Краткосрочные обязательства	1 661 872	6,43	1 832 517	6,23	170 645	-0,20
Краткосрочные кредиты	28 026	0,11	0	0,00	-28 026	-0,11
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 633 846	6,32	1 832 517	6,23	198 671	-0,09
в том числе						
перед поставщиками и подрядчиками	529 820	2,05	1 056 966	3,59	527 146	1,54
перед персоналом организации	105 561	0,41	60 324	0,20	-45 237	-0,21
перед гос. внебюджетными фондами	28 497	0,11	18 489	0,06	-10 008	-0,05
перед бюджетом	133 256	0,52	128 144	0,44	-5 112	-0,08
перед прочими кредиторами	836 712	3,24	568 594	1,93	-268 118	-1,31
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	25 840 382	100,0	29 431 263	100,0	3 590 881	0,00

Основным источником формирования имущества ОАО «Распадская» в анализируемом периоде являются собственные средства в сумме 18 678 292 тыс. руб., доля которых в балансе составила на конец отчетного периода 63,46%.

В структуре собственного капитала доля добавочного капитала имела тенденцию к снижению (с 56,23% до 50,04%), доля резервов, фондов и нераспределенной прибыли имела тенденцию к росту (с 43,34% до 49,61%).

В структуре заемного капитала долгосрочные обязательства выросли на 1 397 381 тыс. руб., а их доля изменилась с 81,91% до 82,96%.

Долгосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) увеличились с 7 486 875 тыс. руб. до 8 887 571 тыс. руб. или на 18,71%.

По состоянию на 31.12.08. основную долю составляет задолженность по займу Raspadskaya Securities Limited - 8 814 120 тыс.руб.

Краткосрочные обязательства за 2008г. выросли на 170 645 тыс. руб. Их доля в структуре заемного капитала сократилась с 18,09% до 17,04%.

Кредиторская задолженность за 2008г. возросла на 198 671 тыс. руб. (с 1 633 846 до

1 832 517 тыс. руб.).

В структуре кредиторской задолженности на 2008г. преобладают обязательства перед ООО «Распадский Уголь» за поставленные материалы и оборудование.

ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Наименование статей	за 2007 г.	за 2008 г.	Отклонение
Рентабельность активов по прибыли до налогообложения	0,137	0,236	0,098
Рентабельность всех операций по прибыли до налогообложения	0,330	0,451	0,121
Рентабельность всех операций по чистой прибыли	0,254	0,424	0,170
Рентабельность производственных активов по результатам от основной деятельности	0,380	0,365	-0,015
Рентабельность продаж (основной деятельности)	0,337	0,436	0,099
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,321	0,737	0,416
Рентабельность собственного капитала (фактического)	0,163	0,332	0,169
Рентабельность активов по чистой прибыли	0,106	0,222	0,116
Оборачиваемость активов	0,416	0,523	0,107
Оборачиваемость производственных активов	1,126	0,836	-0,290
Оборачиваемость запасов и прочих оборотных активов	6,824	5,186	-1,638
Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов, дни	53	69	16
Оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности	5,918	3,938	-1,980
Длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности, дни	61	91	30
Оборачиваемость кредиторской задолженности	7,614	5,143	-2,471
Длительность оборота кредиторской задолженности, дни	47	70	23
Чистый производственный оборотный капитал	1 119 957	2 468 032	1 348 075
Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни	66	91	25
Чистый оборотный капитал (за вычетом кред. задолж.)	1 288 640	2 837 587	1 548 947

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 36,46%. Данная величина показателя рентабельности складывается из рентабельности продаж (основной деятельности), которая в конце анализируемого периода составила 43,62%, и оборачиваемости производственных активов, равной 0,836 оборота за год.

Рентабельность всех операций (по прибыли до налогообложения) ОАО «Распадская» в конце анализируемого периода составила 45,09%.

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж в анализируемом периоде увеличилось с 32,07% до 73,72%.

Анализ финансовой устойчивости позволяет говорить о том, что Общество имеет запас прочности, обусловленный высоким уровнем собственного капитала, который на конец анализируемого периода составил 0,635 (при рекомендуемом значении не менее 0,600).

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ

Наименование показателя	на 31.12.2007г.	на 31.12.2008г.	Отклонение
Соотношение заемного и собственного капитала	0,552	0,576	0,024
Уровень собственного капитала	0,645	0,635	-0,010
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	0,728	0,755	0,027
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-2,095	-1,279	0,815
Коэффициент покрытия	1,780	2,566	0,786
Промежуточный коэффициент покрытия	0,978	1,666	0,687
Коэффициент срочной ликвидности	0,102	0,202	0,100

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 2008 году ОАО «Распадская» сохранила средний за последние 5 лет уровень добычи. Из-за существенного изменения ситуации в отрасли в 4 квартале 2008 года произошло снижение уровня сбыта продукции по сравнению с 2007 годом и 9 месяцами 2008 года. Поэтому, при наличии всех технических возможностей для производства продукции, Общество осуществляло добычу угля с учетом снижения продаж стальной продукции и кокса на российском и зарубежных рынках.

Произведенная Обществом продукция (рядовой уголь) составила 8,2 % от общероссийской добычи. Доля ОАО «Распадская» с ее дочерними добывающими компаниями составляет порядка 14 % от общероссийской добычи.

При благоприятной рыночной конъюнктуре Общество продолжает сохранять свои позиции на рынке за счет долгосрочных отношений с потребителями, снижения производственных расходов и сохранения качества продукции с учетом соблюдения технологии ведения горных работ и требований по безопасности труда.

Объемы инвестиций и социальных программ на 2009 год будут зависеть от ситуации с потреблением угольной продукции со стороны металлургической отрасли в России и на других региональных рынках и в настоящее время формируются в рамках антикризисного бюджета на 2009 год. В 2009 году финансирование будет направлено в первую очередь на капитальные работы по проведению горных выработок. Капитальные вложения в 2009 году, даже в сокращенном виде, должны сохранить условия для стабильной работы предприятия на долгосрочную перспективу.

* Примечание: В настоящем годовом отчете указана информация только в отношении ОАО «Распадская», без учета ее дочерних обществ, за исключением, если иное не следует по тексту отчета.

4. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов общества.

1) 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 31.12.2008 год было выплачено: 947 784 462,62 рубля. 30.11.2008 года была списана задолженность по дивидендам в сумме 2 134 615,75 рублей по истечении срока исковой давности. По состоянию на 31.12.2008 год, задолженности по дивидендам нет.

2) 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 31.12.2008 год было выплачено: 1 512 412 088,08 рублей. По состоянию на 31.12.2008 год, задолженность по дивидендам составила 2 339 541,29 рублей, в связи с непредставлением акционерами информации о банковских реквизитах, необходимых для перечисления дивидендов, необращением акционеров за получением дивидендов.

3) 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 31.12.2008 год было выплачено: 974 755 542,97 рублей. По состоянию на 31.12.2008 год, задолженность по дивидендам составила 1 244 218,22 рублей, в связи с непредставлением акционерами информации о банковских реквизитах, необходимых для перечисления дивидендов, необращением акционеров за получением дивидендов.

4) Решением годового общего собрания акционеров от 02.06.2008 года было принято решение о выплате дивидендов по результатам 2007 года. Дивиденды были объявлены в размере 3,75 рубля на одну акцию. Общий размер начисленных дивидендов составил 2 927 999 283,58 рубля. На 31.12.2008 год было выплачено: 2 922 983 246,55 рублей. По состоянию на 31.12.2008 год, задолженность по дивидендам составила 5 016 037,03 рублей, в связи с непредставлением акционерами информации о банковских реквизитах, необходимых для перечисления дивидендов, необращением акционеров за получением дивидендов.

5) Решением внеочередного общего собрания акционеров от 24.12.2008 года было принято решение о выплате дивидендов по результатам девяти месяцев 2008 года. Дивиденды были объявлены в размере 1,50 рубля на одну акцию. Общий размер начисленных дивидендов составил 1 171 199 713,43 рублей. На 31.03.2009 год было выплачено: 1 161 308 138,63 рублей. По состоянию на 31.03.2009 год, задолженность по дивидендам составила 9 891 574,8 рублей, в связи с просьбой лиц об отсрочке выплаты им дивидендов, по причине задержки оформления ими документов подтверждающих право на льготное налогообложение в 2009 году; 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, срастание 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.

Так, причинами финансового кризиса 2008 года в России явилось: мировой финансовый кризис, ситуация с резким падением стоимости акций российских компаний на российских и зарубежных фондовых биржах, влияние внешнеполитических рисков, резкое падение цен на нефть ниже 70 долларов.

В октябре 2008 года финансовый кризис перешел в реальный сектор экономики, сокращение ВВП в октябре по сравнению с сентябрем составило 0,4%. При этом чистый отток капитала составил 50 миллиардов долларов США, что в 2 раза больше, чем в сентябре 2008 года.

Существует неопределенность относительно того, как дальше будет развиваться кризис. Уровень падения потребительского спроса, промышленного производства, снижения доходов и уровня занятости трудоспособного населения будет зависеть от продолжительности кризиса.

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 импортного 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 и антимонопольного 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 неправомερных 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, налагаемым 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.

Существуют риски, связанные с ужесточением антимонопольного законодательства и применением ответственности за его нарушение.

Так, согласно ст. 14.31 Кодекса РФ об административных правонарушениях злоупотребление доминирующим положением влечет наложение штрафа на юридических лиц – 0,01 до 0,15 размера выручки правонарушителя от реализации товара, но не более 1/50 совокупного размера суммы выручки правонарушителя от реализации всех товаров. Также, согласно закону «О защите конкуренции» антимонопольный орган может выдать предписание о перечислении в федеральный бюджет дохода, полученного вследствие нарушения антимонопольного законодательства (только в случае невозможности определения штрафа по Кодексу РФ об административных правонарушениях). Согласно ст. 178 Уголовного кодекса РФ недопущение, ограничение или устранение конкуренции наказывается штрафом, либо арестом, либо лишением свободы на срок до двух лет.

В 2008г. ФАС РФ возбудила дела по факту нарушения антимонопольного законодательства в отношении ряда угольных компаний (дочерних компаний ОАО «Мечел», ОАО УК «Южкузбассуголь», входящей в группу лиц ООО «ЕвразХолдинга», участников группы лиц в составе ООО «Распадский Уголь», ОАО «Междуреченская угольная компания-96», ОАО «Распадская», ЗАО «Разрез Распадский», ЗАО «ОФ «Распадская»). По результатам рассмотрения данных дел данные компании были признаны нарушившими антимонопольное законодательство РФ и на них были наложены административные штрафы. Так, 11 сентября 2008г. комиссия Федеральной антимонопольной службы по рассмотрению дела о нарушении антимонопольного законодательства решила:

1) признать участников группы лиц в составе ООО «Распадский Уголь», ОАО «Междуреченская угольная компания-96», ОАО «Распадская», ЗАО «Разрез Распадский», ЗАО «ОФ «Распадская» нарушившей пункт 1 части 1 статьи 10 Федерального закона «О защите конкуренции», в части поддержания монополично высокой цены товара.

2) выдать участникам группы предписание.

Согласно данному предписанию было предписано:

1) участникам группы лиц ООО «Распадский Уголь» не допускать на рынке концентрата коксующихся углей марок Ж, ГЖ (далее – Продукция) действий (бездействия),

результатом которых являются или могут являться недопущение, ограничение, устранение конкуренции и (или) ущемление интересов других лиц, в т.ч. действия (бездействия) по установлению, поддержанию монопольно высокой или монопольно низкой цены товара.

- 2) ООО «Распадский Уголь» в течение 5 лет каждое полугодие представлять в федеральный антимонопольный орган сведения об основных показателях хозяйственной деятельности, данные по потребителям Продукции.
- 3) Участникам группы лиц ООО «Распадский Уголь» в период с сентября по декабрь 2008г. устанавливать отпускные цены на реализуемую Продукцию не выше 5 300 руб/т. (без НДС и транспортных расходов) для всех потребителей в РФ.
- 4) В срок до 01.12.2008г. ООО «Распадский Уголь» направить предложения (оферты) крупнейшим потребителям на товарных рынках РФ о заключении долгосрочных договоров (на срок не менее 3 лет) на поставку Продукции или заключить с крупнейшими потребителями долгосрочные договора (на срок не менее 3 лет) на поставку Продукции с формулой расчета цены и фиксированными объемами поставок, либо включить формулу расчета в уже заключенные долгосрочные договора.
- 5) В течение 5 лет информировать ФАС (в течение 30 календарных дней с даты соответствующего события) об изменениях сбытовой политики и схем поставки Продукции.
- 6) Другие предписания.

Также, на ООО «Распадский Уголь» был наложен административный штраф в размере 117 245 642,6 рублей, который был уплачен Обществом 7.10.2008г.

В последнее время российское антимонопольное законодательство претерпевает глобальные изменения, связанные с ужесточением контроля за соблюдением требований в данной области. Так, 11 января 2009г. Правительство РФ внесло в Государственную Думу Федерального Собрания РФ проекты федеральных законов «О внесении изменений в Федеральный закон «О защите конкуренции» и некоторые другие законодательные акты РФ» и «О внесении изменений в Кодекс РФ об административных правонарушениях и некоторые другие законодательные акты РФ», составляющие «второй антимонопольный пакет», разработанные Федеральной антимонопольной службой России.

Кроме того, на заседании Президиума Правительства РФ 27 января 2009г. был одобрен проект ФЗ «О внесении изменений в статью 178 Уголовного кодекса РФ», предусматривающий увеличение срока лишения свободы за нарушения антимонопольного законодательства на срок до 3-х лет, а если деяния причинили особо крупный ущерб (более 3 миллионов рублей) либо повлекли извлечение дохода в особо крупном размере (более 25 миллионов рублей) – на срок до 6 лет.

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 2008 году.

Обществом в отчетном году крупные сделки не совершались.

7. Сведения о совершенных Обществом в 2008 году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.

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

1) Договор Подряда № 100-12/07 от 10.12.2007

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

Предмет сделки – Подрядчик обязуется выполнить по заданию Заказчика горнопроходческие, горно – монтажные работы на объекте «Вспомогательный ствол № 6 ОАО «Распадская»», в соответствии с графиком производства работ (приложение 1) и проектно-сметной документацией, являющейся неотъемлемой частью договора в сроки установленные графиком на 2008г.

Подрядчик обязуется выполнить горнопроходческие и горно-монтажные работы по сметам утвержденным Заказчиком.

Стоимость работ по договору составляет 71 130 400 в т.ч. НДС

Срок действия договора: с 01 января 2008 года до 31 декабря 2008 года.

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

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.); сделка не требует одобрения в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Распадская».

2) Договор Подряда № 98-12/07 от 10.12.2007

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

Предмет сделки – Подрядчик обязуется выполнить по заданию Заказчика горнопроходческие, горно – монтажные работы на объекте «Вскрытие и подготовка уклонного поля ОАО «Распадская»», в соответствии с графиком производства работ (приложение 1 к договору) и проектно-сметной документацией, являющейся неотъемлемой частью договора в сроки установленные графиком на 2008г. Подрядчик обязуется выполнить горнопроходческие и горно-монтажные работы по сметам, утвержденным Заказчиком.

Стоимость работ по договору составляет 489 262 300 в т.ч. НДС

Срок действия договора: с 01 января 2008 года до 31 декабря 2008 года.

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

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.); сделка не требует одобрения в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Распадская».

3) Договор Подряда № 101-12/07 от 10.12.2007

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

Предмет сделки – Подрядчик обязуется выполнить по заказам Заказчика горнопроходческие, ремонтные и вспомогательные работы.

Объем, стоимость и сроки выполнения работ определяются дополнительными соглашениями к договору.

Стоимость работ по договору ориентировочно составляет 33 860 000 в т.ч. НДС

Срок действия договора: с 01 января 2008 года до 31 декабря 2008 года.

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

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.); сделка не требует одобрения в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Распадская».

4) Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская» Управляющей организации – ЗАО «Распадская угольная компания» №01/08- упр от 02.06.2008 года

Стороны сделки: ОАО «Распадская» (далее - Шахта), ЗАО «Распадская угольная компания» (далее – Управляющая организация).

Предмет сделки – Шахта передает, а Управляющая организация принимает на себя полномочия исполнительного органа Шахты, определенные федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Шахты и договором полномочия. Управляющая организация, как единоличный исполнительный орган, действует от имени шахты без доверенности.

Сумма ежемесячного вознаграждения устанавливается дополнительными соглашениями к договору. Размер суммы вознаграждения в год не должен превышать 2% от балансовой стоимости активов Шахты на последнюю отчетную дату на момент оплаты по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке: 5 лет, с 03 июня 2008 года по 02 июня 2013 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: Совет директоров ОАО «Распадская» от 02.06.2008 г. (протокол б/н, дата составления 02.06.2008 г.); сделка не требует

одобрения в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Распадская».

5) 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 (далее - товар) 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.

Срок поставки товара: в период с 01.01.2007 по 31.03.2009 года.

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

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.); сделка не требует одобрения в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Распадская»..

6) Договор поручительства № 080229/0225307/S2 от 29.02.2008 г.

Стороны по сделке: Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток» (далее – Кредитор), ОАО «Распадская» (далее – Поручитель).

Предмет сделки – Поручитель обязуется отвечать перед Кредитором за исполнение ООО «Распадский Уголь» (Кемеровская область, г. Междуреченск, ул. Мира, 106), именуемым далее «Заемщик», обязательств, принятых Заемщиком на основании договоров Амортизационного кредита, заключенных между Заемщиком и Кредитором, при этом, предел ответственности Поручителя по договору поручительства ограничен суммой в размере 20 000 000 (двадцать миллионов) долларов США.

Договоры Амортизационного кредита заключаются с Заемщиком на следующих условиях:

- один кредит в размере 29 328 489,85 долларов США и второй кредит в размере 6 572 170,34 долларов США, что в общей сумме составляет 35 900 660,19 (тридцать пять миллионов девятьсот тысяч шестьсот шестьдесят) долларов США и 19 центов, предоставлены Кредитором Заемщику для финансирования инвестиционной программы Заемщика (покупка оборудования) путем совершения платежа по двум импортным аккредитивам на сумму 29 328 489,85 долларов США и на сумму 6 572 170,34 долларов США;

- срок каждого из кредитов: до 18 месяцев, начиная с даты предоставления кредита/части кредита для осуществления платежа/первого платежа по соответствующему аккредитиву, которая не должна отстоять более, чем на 6 месяцев от даты подписания каждого из кредитных договоров.

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

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров ОАО «Распадская» от 22.02.2008 г. (протокол б/н, дата составления 22.02.2008 г.); сделка не требует одобрения в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Распадская».

7) Договор поручительства № RBA/4558-NSK/LC-P1 от 14.03.2008 г.

Стороны по сделке: ОАО «Распадская» (далее – Поручитель), Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» (далее – Банк).

Предмет сделки - Поручитель солидарно с ООО «Распадский Уголь» (далее Приказодатель) отвечает перед Банком за исполнение Приказодателем его обязательств по Соглашению, заключаемому между Банком и Приказодателем в городе Новосибирске на следующих условиях: в соответствии с Соглашением Банк до 15.03.2008г. по поручению Приказодателя откроет

Аккредитив в пользу Бенефициара (Vicusus DBT Europe GmbH) на сумму до 24 117 450 (Двадцати четырех миллионов ста семнадцати тысяч четырехсот пятидесяти) Евро со сроком действия Аккредитива до 15.01.2009г. с подтверждением и финансированием иностранным банком (далее-Подтверждающий банк) на срок не более 36 месяцев с даты открытия Аккредитива.

Поручитель поручается перед Банком отвечать за исполнение Приказодателем всех его обязательств по Соглашению в пределах, установленных Договором.

Договор поручительства обеспечивает Обязательства Приказодателя в том размере, какой они имеют к моменту предъявления требований к Поручителю, но в пределах ответственности Поручителя, ограниченных суммой, которая не должна превышать 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей или эквивалент данной суммы в иностранной валюте, рассчитанный по курсу Банка России на дату платежа.

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

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров ОАО «Распадская» от 13.03.2008 г.(протокол б/н, дата составления 13.03.2008 г.); сделка не требует одобрения в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Распадская».

8. Информация о Совете директоров общества.

В 2008 году членами Совета директоров Общества являлись:

1. *Абрамов Александр Григорьевич*

- год рождения: **1959**

- доля участия в 2008 году в уставном капитале Общества: 0%.

2. *Фролов Александр Владимирович*

- год рождения: **1964**

- доля участия в 2008 году в уставном капитале Общества: 0%.

3. *Козовой Геннадий Иванович*

- год рождения: **1951**

- доля участия в 2008 году в уставном капитале Общества: 0,0001%.

4. *Вагин Александр Степанович*

- год рождения: **1959**

- доля участия в 2008 году в уставном капитале Общества: 0,009%.

5. *Лифшиц Илья Михайлович*

- год рождения: **1972**

- доля участия в 2008 году в уставном капитале Общества: 0%.

6. *Таунсенд Джеффри Роберт*

- год рождения: **1949**

- доля участия в 2008 году в уставном капитале Общества: 0%.

7. *Шафалицкий де Макадель Кристиан*

- год рождения: **1953**

- доля участия в 2008 году в уставном капитале Общества: 0%.

Председатель Совета директоров:
Вагин Александр Степанович

1. Абрамов Александр Григорьевич

- год рождения: 1959

- доля участия в 2008 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. – 01.12.2008 г.	«Евраз Груп С.А.», член Совета директоров;
01.12.2008 г. – наст. время	«Евраз Груп С.А.», Председатель 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 2008 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. – 27.04.2007 *Открытое акционерное общество «Нижнетагильский металлургический комбинат», член Совета директоров;*
- 2004 г. – 15.06.2007 г *Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южскузбассуголь», член Совета директоров;*
- июнь 2007 – наст. время *Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южскузбассуголь», 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 «Южскузбассуголь», член Совета директоров;*
- июнь 2007г – наст. время *Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южскузбассуголь», Председатель Совета директоров;*
- нast. время *Угольная компания «Казанковская», член 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 2006 г. *«Евраз Груп С.А.», председатель Совета директоров, член Совета директоров;*
- май 2006 г. – наст. время *«Евраз Груп С.А.», член Совета директоров;*
- май 2006 г. – 30.11.2008 г. *«Евраз Груп С.А.», председатель Совета директоров;*
- 20.06.2007г.-наст. время *«Евраз Груп С.А.», Главный исполнительный директор*
- 2006 г. – 31.05.2007 *Открытое акционерное общество «Качканарский горно-обогащительный комбинат «Ванадий», член Совета директоров;*
- июнь 2006 г. – 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 *Evgraz Inc NA. (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 2008 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 – 2003 гг. *Закрытое акционерное общество «Распадская», генеральный директор;*

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

2001 г. – 25.12.2008 г. *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. – 25.12.2008 г. *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 «Обогащительная 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.* – *Открытое акционерное общество «Объединенная угольная компания «Южкузбассуголь», член Совета директоров;*
- 18.06.2008г.*
- 15.06.2007г.– 18.06.2008 г* *Закрытое акционерное общество «Угольная компания «Южкузбассуголь», член Совета директоров;*
- 27.09.2007г.-наст. время* *Закрытое акционерное общество УК «Казанковская», член Совета директоров.*

4. Вагин Александр Степанович – председатель Совета директоров:

- год рождения: 1959;
- доля участия в 2008 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.– 25.12.2008 г.* *Закрытое акционерное общество «Распадская финансово-промышленная компания», генеральный директор, член Совета директоров;*
- 25.12.2008 – наст. время* *Закрытое акционерное общество «Распадская финансово-промышленная компания», генеральный директор;*
- 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.– 25.12.2008 г.* *Закрытое акционерное общество «Кузбасская консалтинговая компания», председатель Совета директоров;*
- 25.12.2008 г – наст время* *Закрытое акционерное общество «Кузбасская консалтинговая компания, генеральный директор*
- 2001 г.– 15.01.2008 г.* *Закрытое акционерное общество «Распадская*

	<i>инвестиционно-лизинговая компания», председатель Совета директоров;</i>
<i>2001 г.– наст. время</i>	<i>Закрытое акционерное общество страховая компания «Сибирский Спас», член Совета директоров;</i>
<i>2002 г.– 30.06.2007 г.</i>	<i>Закрытое акционерное общество «Обогащительная фабрика «Распадская», председатель Совета директоров;</i>
<i>2003 г.– наст. время</i>	<i>Закрытое акционерное общество «Распадская угольная компания», председатель Совета директоров;</i>
<i>2004 г.– наст. время</i>	<i>Закрытое акционерное общество «Распадская угольная компания», первый заместитель генерального директора;</i>
<i>2004 –2005 гг.</i>	<i>Закрытое акционерное общество «Разрез Распадский», председатель Совета директоров;</i>
<i>2004 г. - наст. время</i>	<i>Закрытое акционерное общество СК «Сибирский Спас - Жизнь, член</i> <i>Совета директоров;</i>
<i>Июнь2006-.06.2007 г</i>	<i>Открытое акционерное общество «Междуреченская угольная компания - 96», член Совета директоров;</i>

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:

<i>1999г. - наст. время</i>	<i>Адвокатское бюро «Эдас», партнер, адвокат;</i>
<i>04.09.06г. – наст. время</i>	<i>Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров.</i>

6. Таунсенд Джеффри Роберт

- год рождения: **1949**

- доля участия в 2008 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:

<i>1990г – 2002г..</i>	<i>KPMG Deutsche Treuhend-Gesellschaft, партнер;</i>
<i>2004 г. – наст. время</i>	<i>независимый консультант;</i>
<i>2004 г. – сентябрь 2006г.</i>	<i>Проект ТАСИС (TACIS) «Осуществление реформы по аудиту в РФ», руководитель группы;</i>
<i>2005 г. – наст. время</i>	<i>Открытое акционерное общество «Трубная металлургическая компания», член Совета директоров и председатель комитета по аудиту;</i>
<i>04.09.06г. - наст.время</i>	<i>Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров;</i>

7. Шафалицкий де Макадель Кристиан

- год рождения: 1953

- доля участия в 2008 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:

<i>1997- октябрь 2002г.</i>	<i>«Petroceltic International plc» , управляющий директор;</i>
<i>2002г.- наст. время</i>	<i>«Petroceltic International plc» , неисполнительный директор;</i>
<i>Октябрь 2002г. – наст. время</i>	<i>«Eurasia Mining plc», управляющий директор;</i>
<i>04.09.06г. – наст. время</i>	<i>Открытое акционерное общество «Распадская», член Совета директоров.</i>

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 2008 году не владело акциями ОАО «Распадская».

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

Вознаграждение управляющей компании в 2008 году определялось:

-до 02.06.2008 года на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская» управляющей организации - ЗАО «Распадская угольная компания» № 1/04 – упр от 16.06.2004 г.,

- с 03.06.2008 года на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «Распадская» управляющей организации - ЗАО «Распадская угольная компания» № 1/08-упр от 02.08.2008 г.

В 2008 году сумма вознаграждения управляющей организации по данным договорам составила 206 064 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 2008 год в сумме 15 600 000 руб., из них выплачено в 2008 году 11 700 000 руб., в январе 2009 года 3 900 000 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.