



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
за 2006 год
Открытое акционерное общество "Рудник Каральвеем"

Код эмитента: 31200-F

Место нахождения эмитента:

689450 Чукотский АО, Билибинский район, площадь Ленина,6

Информация, содержащаяся в настоящем отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор УК «Золотые проекты»

Дата: 12 мая 2007 г.

_____ Ю.Н.Фильцев
подпись

Главный бухгалтер ОАО «Рудник Каральвеем»

Дата: 12 мая 2007 г.

_____ Л.Л.Бишаева
подпись

Контактное лицо: **Багаутдинова Светлана Ивановна, финансовый директор ОАО «Рудник Каральвеем»**

Телефон: **(4132) 651-999**

Факс: **(4132) 653-299**

Адрес электронной почты: **bagas@goldpro.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем годовом отчете: **www.goldpro.ru**

Оглавление

Оглавление	3
Введение.....	4
I. Общие сведения об организации	
1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	4
1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	4
1.3. Основная хозяйственная деятельность эмитента и отраслевая принадлежность эмитента	4
1.4. Сведения о банковских счетах эмитента	4
1.5. Сведения об аудиторе эмитента	5
1.6. Контактная информация	5
II. Положение акционерного общества в отрасли	6
III. Приоритетные направления деятельности акционерного общества.....	7
IV. Отчет Совета директоров о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям.....	7
4.1. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	8
V. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества.	8
VI. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества	9
VII Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом.....	11
VIII. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента.	15
8.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	15
8.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	17
8.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	17
8.2.2. Информация об Управляющей компании	Ошибка! Закладка не определена.
IX. Критерии определения размера вознаграждения (компенсации расходов) Управляющей компании управления эмитента.....	19
X. Сведения о соблюдении акционерным обществом Кодекса корпоративного поведения.....	20

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме годового отчета

Эмитент является акционерным обществом, осуществившим публичное размещение акций.

Настоящий годовой отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

1. Общие сведения об организации

1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное наименование организации на русском языке:

Открытое акционерное общество "Рудник Каральвеем"

Сокращенное наименование организации на русском языке: **ОАО "Рудник Каральвеем"**

Наименование организации на английском языке: **OJSC "KARALVEEM MINE"**

1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Данные о государственной регистрации юридического лица при создании

Дата государственной регистрации: **24.09.2003**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №2 по Чукотскому автономному округу**

Данные о регистрации юридического лица:

Идентификационный номер: **8703009509**

Основной государственный регистрационный номер: **1038700020974**

Дата регистрации: **24.09.2003**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по Чукотскому автономному округу**

1.3. Основная хозяйственная деятельность эмитента и отраслевая принадлежность эмитента

Коды ОКВЭД	Экономическая деятельность
13.20.41	Добыча руд и песков драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы)
74.20.14	Геологоразведочные, геофизические и геохимические работы в области изучения недр

1.4. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Акционерный коммерческий Сберегательный банк РФ Северо-восточный банк*

Сокращенное фирменное наименование: *Северо-Восточный банк Сбербанка России ОАО*

Место нахождения: *г.Магадан, ул.Пушкина,11/11*

ИНН: *7707083893*

БИК: *044442607*

Номер счета: *40702810236000002835*

Корр. счет: *30101810300000000607*

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Открытое Акционерное общество Банк «Кредит-Москва»*

Сокращенное фирменное наименование: *Банк «Кредит-Москва» ОАО*

Место нахождения: *115054, г.Москва, 6-й Монетчиковский пер., 8, стр.1*

ИНН: *7705011188*

БИК: *044583501*

Номер счета: *40702810300010005708*

Корр. счет: *30101810700000000501*

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Хабаровский филиал Открытого Акционерного общества «МДМ БАНК»*

Сокращенное фирменное наименование: *ХФ ОАО «МДМ БАНК»*

Место нахождения: *680000, г.Хабаровск, ул. Волочаевская, д. 103*

ИНН: *5408117935*

БИК: *040813825*

Номер счета: *40702810909090000022*

Корр. счет: *30101810700000000825*

Тип счета: *расчетный*

1.5. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Аудитор"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Аудитор»*

Место нахождения: *685000, г. Магадан, ул. Пролетарская, д.12, офис 137*

Телефон: *(4132) 650-512*

Факс: *(4132) 625-604*

Адрес электронной почты : *kovauditor@mail.ru*

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации*

Номер: *Е 001070*

Дата выдачи: *24.07.2002*

Дата окончания действия: *24.07.2012*

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство "Российская коллегия аудиторов"*

Свидетельство от 23.04.2007 № 0659-ю

Финансовый год , за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента -**2006 год**

1.6. Контактная информация

Место нахождение организации:

689450 Чукотский АО, Билибинский район, город Билибино, площадь Ленина, 6

Фактический адрес:

689450 Чукотский АО, Билибинский район, город Билибино, площадь Ленина, 6

Почтовый адрес:

689450 Чукотский АО, Билибинский район, город Билибино, площадь Ленина, 6

Номера телефонов: (42738) 2-32-47

II. Положение акционерного общества в отрасли

Месторождение Каральвеем (Билибинский район) находится в 20 км к западу от г.Билибино, в верховьях одно-именной реки. Открыто в 1957 г. при геолого-съёмочных и поисковых работах геологами Сеймчанского ГРУ. В 3-х км от г. Билибино находится Билибинская АЭС, а в 32 км – аэропорт Кепервеем.



В 1991 году институтом «Дальстройпроект» произведена корректировка проекта, согласование с инспектирующими и контролирующими организациями с его переутверждением.

С 1995 года строительство рудника велось вновь созданным Акционерным обществом закрытого типа АОЗТ «Руда», имеющим лицензию на право использования недрами (серия АН №00392, вид лицензии БЭ).

Генеральное проектирование строительства рудника с 1995 года осуществлял ЗАО Российский научно-технический и проектный центр золото добывающей промышленности «Росзолотопроект».

В 1995 г. лицензия на право пользования недрами по конкурсу была предоставлена ЗАО «Руда» (лицензия АН 00392 БЭ), которое начало добычу и переработку руд центральной части месторождения (участки Безымянный и Промоина). Работы велись вначале согласно «ТЭО проекта добычи золота из руд Каральвеемского золоторудного месторождения» (Дальстройпроект, 1994), а с 1997 г. – по рабочему проекту «Рудник Каральвеем. Расширение» (Росзолотопроект, 1996), предусматривавшему увеличение производительности по добыче и переработке руды до 170 тыс.т в год.

В течение 1995-1997 гг. при отработке наиболее богатых руд предприятие действовало достаточно успешно. В 1996 году введена в эксплуатацию золотоизвлекательная фабрика рудника «Каральвеем» ЗАО «Руда» (г. Билибино). За период с 1996 по 1999 год добыто 3,8 тонны золота, в том числе: в 1996 году - 0,5 тонны; в 1997 году - 1,8 тонны; в 1998 году - 0,8 тонны; в 1999 году - 0,7 тонны.

В 1999 г. предприятие оказалось на грани банкротства из-за невыполнения планов золотодобычи по причине резкого снижения качества товарной руды. Одной из основных причин сложившейся ситуации по оценке специалистов ЗАО «Руда» и Чукотприродресурсы является «неотход» содержания золота в руде при эксплуатации по сравнению с разведочными данными. В августе 1999 года к ЗАО «Руда» применена процедура банкротства - введено внешнее управление сроком до 13 августа 2000 года. Просроченная задолженность ЗАО «Руда» составила 1,7 тонны золота.

Строительство рудника начато Билибинским ГОКом в 1985 году по проекту, разработанному институтом «Дальстройпроект» в 1984 году на мощность 100 тыс. тонн руды в год.

В 1991 году институтом «Дальстройпроект» произведена корректировка проекта, согласование с инспектирующими и контролирующими организациями с его переутверждением.

С 1995 года строительство рудника велось вновь созданным Акционерным обществом закрытого типа АОЗТ «Руда», имеющим лицензию на право использования недрами (серия АН №00392, вид лицензии БЭ).

Согласно предыдущему проекту производительность ЗИФ составляла 200 тыс. тонн в год. С получением гравитационного концентрата «золотой головки» извлечением в товарную продукцию 84% золота, с цианирования хвостов доводки в количестве 1,5 т/сут. Но заложенные проектом показатели достигнуты не были.

В настоящее время возникла необходимость продолжить эксплуатацию месторождения и

возобновить работу фабрики по менее затратной технологии с более высокими технологическими показателями извлечения золота

В 2005 году по техническому заданию от ОАО «Рудник Каральвеем». ООО НТЛ «ТОМС» г. Иркутск разработан технологический регламент для проектирования золотоизвлекательной фабрики (ЗИФ). Производительностью по переработке 200000 тонн сырой руды в год с извлечением в слиток 87%.

III. Приоритетные направления и перспективы развития акционерного общества

Приоритетным и существенным направлением развития деятельности предприятия в отчетном 2006 году является разработка проекта реконструкции подземного рудника и фабрики месторождения «Каральвеем» и начало строительных работ по реконструкции ЗИФ. Стоимость реконструкции рудника и фабрики на золоторудном месторождении оценивается в 54 млн. долларов

IV. Отчет Совета директоров о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям

В 2006 году совместно с Научно-технической лабораторией технологии обогащения минерального сырья (ООО НТЛ «ТОМС») г. Иркутск (генеральный проектировщик). Лицензия Д541545 ООО НТЛ «ТОМС» от 14.02.05 г. , Сибирским государственным проектно-изыскательским институтом драгоценных металлов ГУН «Сибгипрозолото» г.Новосибирск, выполнивший горно-геологические разделы проекта, и ЗАО «Горно-обогащательные технологии» г.Магадан выполнена корректировка ТЭО (проекта) и разработка рабочей документации для реконструкции подземного рудника и фабрики ОАО «Рудник Каральвеем».

Проведено общественные слушания по реконструкции фабрики на запасах месторождения. ОАО «Рудник Каральвеем». Представлено вниманию общественности Билибинского района технологические решения, экономические и природоохранные аспекты реконструкции. По результатам общественных слушаний представители населения не высказали возражений против реализации проекта по реконструкции рудника и ЗИФ на территории района при условии полного соблюдения природоохранного законодательства. Месторождение расположено на значительном удалении от населенного пункта, поэтому его освоение не повлечет за собой негативных изменений условий жизни населения. В ходе слушаний местные жители высказали большую заинтересованность в трудоустройстве на предприятии.

В отчетный период получены положительное экспертное заключение Главгосэкспертизы и разрешение на реконструкцию Ростехнадзора, на месторождении в полном объеме восстановлены горно-капитальные выработки, выполнены строительные работы на внутриплощадочных электросетях, водозаборных сооружениях. Степень готовности проектно-сметной документации проекта по состоянию на конец отчетного года составила порядка 50%. Общий объем инвестиций в проект по состоянию на конец 2007 года

В течение 2006 года на месторождении велось строительство по всем объектам проекта. Начата реконструкция основных объектов, входящих в состав технологического комплекса золотоизвлекательной фабрики:

золотоизвлекательная фабрика (ЗИФ),

отвалы обезвоженных хвостов

отстойник обезвреженных растворов

расходные склады реагентов

Золотоизвлекательная фабрика будет состоять из двух основных корпусов, технологической галереи с пристроенными к ним зданиями и крытого склада дроблёной руды.

Блок 1, занимаемая площадь 1656 м²

Блок 2, занимаемая площадь 2160 м² .

Технологическая галерея, занимаемая площадь 432 м²

Пристроенные здания:

Склад реагентов и отделение приготовления реагентов площадь 1056 м².

Крытый склад дроблёной руды - площадь 864 м² .

Электрокотельная, занимаемая площадь 168 м² .

Генеральным подрядчиком реконструкции ЗИФ является строительная организация ЗАО "НП "Гидрострой". В 2006 году произведен демонтаж металлоконструкций оборудования на ЗИФ, осуществлены работы по ремонту Главный корпус. Блок 1 - Главный корпус и Блок 2 - Технологическая галерея, отремонтированы бытовая комплекс и здание столовой. Начат монтаж металлоконструкций под оборудование фабрики.

Проведена работа по поиску поставщиков оборудования, заключены договоры с производителями

обогащительного оборудования, осуществлена комплектация и поставка 20% технологического оборудования ЗИФ: центробежный концентратор Нельсон КС-СО-30"С, шаровая мельница 2,7х3,6 , мельница МШЦ 2,7*3,6, радиальный сгуститель GX , реактор интенсивного цианирования SC 8000, пульповый насосы Warman и т.д.

ОАО «Рудник Каральвеем» планирует осуществить запуск ЗИФ во втором полугодии 2007 года, при этом выход на полную мощность в 200 т.тонн руды в год планируется в 2008 году. Ожидаемое среднегодовое производство золота –2,5 тонн.

4.1. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

Активы ОАО «Рудник Каральвеем» за 2006 г. значительно увеличилась (в 3,8 раза) по сравнению с началом 2005 годом. На протяжении года оборотные активы постоянно увеличивались, достигнув максимального значения 674 млн. руб. на конец 2006 года, величина внеоборотных активов тоже возросла по сравнению с 2005 г. на 337,6 млн. рублей что в большей степени связано с приобретением основных средств предприятия для реконструкции и нового строительства.

Необходимо отметить, что средства неравномерно распределены между оборотными и внеоборотными активами, доля которых составила 61% и 38% соответственно от общей суммы хозяйственных средств. Сложившаяся ситуация связана с тем, что, с одной стороны, общество обладая значительным имущественным комплексом (величина внеоборотных активов 426 млн. рублей), а с другой стороны, запасами в виде незавершенного строительства, сырье и материалов вкладывает значительные средства, необходимые для реконструкции фабрика, горно-шахтного комплекса - оборотные активы составляют значительную величину в общей величине средств. По состоянию на 01.12.2006 г. в структуре совокупных активов наибольшую долю составляет дебиторская задолженность -105 млн. рублей и это объясняется стадией развития предприятие– изготовление, поставка дорогостоящего импортного оборудования по контрактам, заключенным на срок менее года. По этой же причины значительно увеличились затраты в незавершенном производстве на 312 млн. рублей, доля актива «Незавершенное строительство» составляет 28% от общей суммы активов.

Доля денежных средств на протяжении всего рассматриваемого периода составляла не более 0,5 % оборотных активов предприятия. Доля краткосрочной дебиторской задолженности снижена с 53% до 22% на конец 1 кв. 2006г., в абсолютном выражении рост задолженности составил 42 млн. рублей.

Величина собственных средств (капитала) на составляет 12,3 млн. рублей, убытки (прошлых лет и текущего года) составили 57,6 млн.рублей. В 2006 г. заемный капитала значительно превышает общую величину источников средств предприятия и это объясняется развитием инвестиционного проекта по реконструкции предприятия. Структуру заемного капитала и изменение его основных составляющих можно охарактеризовать следующим образом: доля долгосрочных обязательств существенно увеличилась на конец года боле чем в 19 раз, в абсолютном выражении увеличение долгосрочных заемных средств произошло более чем 1009 млн. рублей. Доля краткосрочных заемных средств снизилась на 147 млн.рублей. Дебиторская задолженность предприятия на протяжении всего анализируемого периода превышала кредиторскую, (превышение составило в 6 раз) и это объясняется характером производственного цикла. Дорогостоящее импортное оборудование изготавливается и поставляется только при условии авансирования сделки (условия контрактов).

Структура статей затрат себестоимости за 2006 год.

Номенклатура статей затрат	тысяч рублей
Материалы	9 730
Электрическая энергия	21 952
Затраты на содержание персонала	91 137
Амортизация ОС	8 635
Ремонт помещений, объектов (здания, сооружения)	14 276
Прочие расходы	17 164
Всего	162 895

V. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества.

В течение 2006 года Обществом не принималось решений о выплате (объявлении) дивидендов по размещенным акциям.

VI. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества

Основные потенциально-возможные риски изложены ниже, однако в настоящем отчете не могут быть перечислены или оценены все потенциальные риски, в том числе экономические, политические и иные риски, которые присущи любым инвестициям в Российской Федерации.

Политика эмитента в области управления рисками:

В соответствии ст. 65 Федерального Закона «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.1996 управление рисками Эмитента находится в компетенции Совета директоров.

Политика Эмитента по управлению рисками строится на основе следующих общепринятых принципов управления рисками:

- 1. Сбор информации.*
- 2. Анализ рисков с точки зрения объективных (выявление зависимостей с учетом накопленной статистики и свойств факторов риска) и субъективных (личный опыт, интуиция, инсайт) критериев.*
- 3. Оценка вероятности потерь и сравнение размера возможных потерь с ожидаемой прибылью.*
- 4. Разработка мер по увеличению благоприятных возможностей и снижению угрозы потерь.*
- 5. Отслеживание рисков, которые находятся вне управления Эмитентом, и контроль появления новых рисков.*

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий и деятельности Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, ОАО «Рудник Каральвеем» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков, Эмитентом предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы Эмитента, и разработаны возможные мероприятия по действию Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. ОАО «Рудник Каральвеем» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку большинство описанных ниже факторов риска находятся вне контроля ОАО «Рудник Каральвеем».

Отраслевые риски

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Технологические сложности при осуществлении горно-добычных работ и разработке месторождений, рискованный характер деятельности по разведке и разработке месторождений золота, включая риски, связанные с получением необходимых лицензий и разрешений, уменьшением количества или содержания золота в запасах. Существуют риски и опасности, связанные с деятельностью по разведке, разработке и добыче золота, в том числе экологические риски, риски аварий на производстве. Многие из указанных факторов неопределенности и непредвиденные обстоятельства могут оказать влияние на фактические результаты деятельности Эмитента и привести к тому, что фактические результаты будут существенным образом отличаться от плановых показателей.

Золотодобывающая отрасль в России слабо концентрирована. Новые рудные месторождения, которые считаются перспективными с точки зрения разведки, расположены в отдаленных районах, где слабая инфраструктура. Каральвеемское золоторудное месторождение находится на территории Билибинского района Чукотского автономного округа. Климат района резко континентальный субарктический с продолжительной холодной зимой. Абсолютный минимум температуры в зимнее время достигает минус 58 градусов. Риски, связанные с географическими особенностями региона, с суровыми климатическими условиями в данном регионе, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью и т.п.

Для минимизации рисков, связанных с опасностью стихийных бедствий и негативным влиянием природно-климатических условий (особенно в осенне-зимний период), ОАО «Рудник Каральвеем»

проводятся подготовительные мероприятия, созданы запасы материально-технических ресурсов, проводится работа по подготовке аварийно-восстановительных бригад.

ОАО «Рудник Каральвеем» как и большинство горнодобывающих компаний, подвержено рискам, связанным с горными работами, добычей и разведкой полезных ископаемых и может привести к недостаточному уровню добычи или причинению вреда третьим лицам, их имуществу и окружающей среде. Запасы руды на месторождении трудно поддаются оценке, их объемы могут оказаться неточными и быть существенным образом скорректированы.

Существенным риском для предприятия является увеличение цены на электроэнергию и ГСМ для горно-транспортной и землеройной техники.

Риски, связанные с возможным изменением цен на золото

ОАО «Рудник Каральвеем» подвержено рискам, связанным с динамикой производственной деятельности, которая, в свою очередь, зависит от цены на золото и структуры издержек его добычи и переработки.

Осуществление указанных видов деятельности сопряжено с необходимостью закупок материально-технических ресурсов и использования услуг сторонних организаций. Существенное увеличение цен на МТР и услуги сторонних организаций, потребует корректировки запланированных расходов и внесения изменений в планы по реализации инвестиционных программ.

Предполагаемые действия для уменьшения указанных рисков:

- оптимизация эксплуатационных затрат добычи и переработки руды;*
- активное использование конкурентной среды в сфере закупок материалов, работ и услуг;*
- отбор подрядчиков и поставщиков в рамках проведения конкурсов и применения инструмента банковских гарантий для обеспечения обязательств по заключенным договорам, выплаченным авансам и обслуживанию в гарантийный период.*

Рынок золота цикличен и восприимчив к общим изменениям в экономике, на нем могут наблюдаться существенные колебания. Цена на золото зависит от большого числа факторов, которые не могут контролироваться ОАО «Рудник Каральвеем».

Существенное продолжительное снижение цены на золото может привести к снижению рентабельности или даже нерентабельности работ по добыче и (или) разведке золота, осуществляемых Эмитентом, и может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность, ее результаты и финансовое положение.

Корреляция между мировыми ценами на золото и котировками акций золотодобывающих компаний традиционно высока, а в последнее время эта взаимозависимость усилилась еще больше, котировки акций золотодобывающих компаний в буквальном смысле привязаны к мировой цене золота.

В период мирового финансового кризиса золотодобывающие компании становятся одними из немногих компаний, бизнес которых сохраняет иммунитет к финансовым катаклизмам и продолжает генерировать стабильно высокие денежные потоки.

Основным доходом ОАО «Рудник Каральвеем» является выручка от реализации золота

Страновые и региональные риски

В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры, и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем, Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и её интеграцию в мировую систему. В течение процесса реформирования деловой и законодательной инфраструктуры сохраняются такие риски, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредитования и инвестиций, а также, уровень инфляции.

Финансовые риски

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, ОАО «Рудник Каральвеем» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков, Эмитентом предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы.

Риски, связанные с изменениями валютных курсов.

Повышение реального курса рубля к доллару США или уровня инфляции может оказать существенное влияние на результаты ОАО «Рудник Каральвеем». Повышение в реальном выражении курса рубля к

доллару США приведет к росту затрат, что окажет неблагоприятное воздействие на результаты деятельности.

Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков).

Эмитент осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации и не осуществляет экспорта оказываемых услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

ОАО «Рудник Каральвеем» своевременно, как все российские золотодобывающие компании, платит значительное количество налогов и обязательных платежей: налог на добавленную стоимость (НДС), импортные пошлины при закупке импортного оборудования и товаров, единый социальный налог, налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), налог на имущество организаций, земельный налог и арендную плату за землю, плату за воду, подоходный налог, транспортный налог, плату за загрязнение окружающей среды, обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, и т.д. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство ОАО «Рудник Каральвеем» не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами. Правоприменительная практика указывает на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались.

Риски, связанные с охраной окружающей среды

Производственная деятельность ОАО «Рудник Каральвеем» связана с потенциальной опасностью нанесения ущерба окружающей среде или ее загрязнения. Следствием этого является возникновение риска гражданской ответственности и необходимость проведения работ по устранению такого ущерба. Поэтому основными принципами деятельности предприятия является: выполнение требований российского законодательства, стандартов и правил в области природопользования, охраны окружающей среды и экологической безопасности; постоянное улучшение природоохранной деятельности и управления охраной окружающей среды; снижение негативного воздействия на окружающую среду сокращения выбросов, сбросов загрязняющих веществ в окружающую среду и отходов производства.

Разработано и согласовано в контролирующих инстанциях следующие документы: нормативы предельно допустимых выбросов (ПДВ), нормативы образования и лимитов размещения отходов (ПНЛРО), нормативы предельно допустимых сбросов (ПДС), экологических паспорта.

VII. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За 2006 г.

№ п/п	дата совершения сделки	Вид и предмет сделки	Содержание сделки	Срок исполнения обязательств по сделке	Стороны и выгодоприобретатели по сделке	Размер сделки в денежном выражении за ед. работ (услуг), руб	Сумма сделки, руб	Размер сделки в процентах от стоимости активов, %
1	27.02.2006г.	аренда	аренда автобуса специального КАМАЗ 740/31-240	по 01.03.2006г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и ООО "Л.Л. Голд"	12 000	12 000	0,001
2	20.03.2006г.	подряд	выполнение работ по ремонту здания "Контрольно-пропускного	по 30.06.2006г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и ЗАО "НП "Гидрострой"	1 564 885,32	154 439 798,65	14,03

			пункта ЗИФ"					
3	20.03.2006г.	подряд	выполнение работ по ремонту здания "Столовой"	по 30.09.2006г.		8 131 479,12		
4	20.03.2006г.	подряд	выполнение работ по ремонту здания АБК ЗИФ	по 30.09.2006г.		6 551 682,34		
5	20.03.2006г.	подряд	выполнение работ по ремонту здания "ВГСЧ"	по 30.09.2006г.		4 265 316,50		
6	21.03.2006г.	подряд	демонтаж металлоконструкций, оборудования, труб, железобетона на объекте "Реконструкция сооружения компрессорного хозяйства"	по 30.06.2006г.		22 195 106,68		
7	10.05.2006г.	подряд	выполнение работ по строительству каркаса здания "Склада гипохлорита"	по 30.09.2006г.		11 507 993,66		
8	10.05.2006г.	подряд	выполнение работ по строительству каркаса здания "Склада цианида"	по 30.09.2006г.		16 594 201,77		
9	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по блоку №1 в осях 1-3 Е-3 ЗИФ	по 31.08.2006г.		1 975 000		
10	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по отделению реагентов ЗИФ	по 31.08.2006г.		4 950 000		
11	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по крытому складу дробленой руды ЗИФ	по 30.11.2006г.		3 000 000		
12	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по Блоку №1 в осях 4-9 А-Д ЗИФ	по 31.12.2006г.		26 700 000		
13	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по Блоку №1 отделения гидрометаллургии ЗИФ	по 31.08.2006г.		5 000 000		
14	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по Блоку №1 в осях 3-4 А-Д	по 31.08.2006г.		4 800 000		

			ЗИФ				
15	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по Блоку №2 отделения сгущения и фильтрации ЗИФ	по 31.08.2006г.		10 350 000	
16	20.07.2006г.	подряд	выполнение свайных работ по зданию электростанции ЗИФ	по 31.08.2006г.		3 225 000	
17	28.08.2006г.	подряд	выполнение работ по устройству монолитных ж/б ростверков по блоку №2 отделения сгущения и фильтрации ЗИФ	по 31.03.2007г.		2 487 842	
18	28.08.2006г.	подряд	выполнение работ по устройству монолитных ж/б ростверков по крытому складу дробленой руды ЗИФ	по 31.03.2007г.		365 164	
19	28.08.2006г.	подряд	выполнение работ по устройству монолитных ж/б ростверков по отделению приготовления реагентов ЗИФ	по 31.12.2006г.		821 508	
20	28.08.2006г.	подряд	выполнение работ по устройству монолитных ж/б ростверков по Блоку №1 в осях 1-3 Е-3 ЗИФ	по 31.12.2006г.		177 981	
21	28.08.2006г.	подряд	выполнение работ по устройству монолитных ж/б ростверков по ремонту "Контрольно-пропускного пункта"	по 31.12.2006г.		684 526	
22	14.08.2006г.	оказание услуг	оказание услуг по заготовке горнорудной массы, составляющей отходы горного производства с породного отвала	по 31.12.2006г.		1 770 руб. за 1 м3	

23	20.01.2006г.	перевозка	перевозка грузов автомобильным транспортом по маршруту Магадан-Билибино	бессрочно		34 000 руб. за 1 тонну		
24	27.01.2006г.	перевозка	перевозка грузов автомобильным транспортом по маршруту Магаданский торговый порт-территория города Магадана	бессрочно	ООО "Колымская транспортная компания"	4 000 руб. за 1 рейс	14 485 848	1,3
25	16.05.2006г.	поставка	поставка новых запасных частей	по 31.12.2006г.	ООО "Контур"	стоимость на каждую партию товара указывается в спецификациях	12 991 679,86	1,2
26	10.07.2006г.	поставка	поставка буровой установки LP-140, погрузо-доставочной машины TORO 151	по 30.01.2007г.		913 932,42 евро		
27	02.02.2006г.	поставка	поставка запасных частей	по 31.12.2006г.	ООО "Росмашторг"	стоимость на каждую партию товара указывается в спецификациях	11 093 634,96	1,0
28	03.04.2006г.	поставка	поставка товарно-материальных ценностей	по 31.12.2006г.	ООО "РудГорТех"	стоимость на каждую партию товара указывается в спецификациях	11 235 769,17	1,02
29	11.07.2006г.	купля-продажа	купля-продажа энерголеса	по 18.07.2006г.	Филиал ОАО энергетики и электрификации "Чукотэнерго" Северные электрические сети	499 140	27 424 506,73	2,5
30	25.07.2006г.	выполнение работ	Электроснабжение	по 25.07.2008г.		По факту потребления электроэнергии		
31	19.01.2006г.	Займ и проценты	Займ и проценты	по 31.12.2006г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и ООО "Голд Плюс"	500 000	500000	0,05

32	03.05.2006г.	Займ и проценты	Займ и проценты	по 31.12.2006г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и гр. Бекренев Е.В.	100 000	100000	0,009
33	01.06.2006г.	Займ и проценты	Займ и проценты	по 31.12.2006г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и гр. Милованов А.В.	100 000	100000	0,009
34	01.06.2006г.	Займ и проценты	Займ и проценты	по 31.12.2006г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и ЗАО "Руиз Даймондс"	200 000 000	354 617 180	32,2
33	25.07.2006г.	Займ и проценты	Займ и проценты	по 25.07.2009г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и ООО "Неолакс"	900 000 000	527 634 976	48
34	21.10.2006г.	Займ и проценты	Займ и проценты	по 20.10.2007г.	ОАО "Рудник Каральвеем" и ООО "Голд Сервис"	6 000 000	6 000 000	0,54

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: 1 100 357 000,00 рублей

VIII. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью

8.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

В соответствии с Уставом ОАО «Рудник Каральвеем» органами управления Эмитента являются:

- **Общее собрание акционеров;**
- **Совет директоров;**
- **Единоличный исполнительный орган, полномочия, которого переданы Управляющей компании.**

Высшим органом управления является Общее собрание акционеров.

1. К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции;
- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) определение количественного состава совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций и путем размещения дополнительных акций;
- 7) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;

- 8) образование исполнительного органа Общества, досрочное прекращение его полномочий;
 - 9) избрание членов ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
 - 10) утверждение аудитора Общества;
 - 11) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам финансового года;
 - 12) определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
 - 13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
 - 14) дробление и консолидация акций;
 - 15) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
 - 16) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
 - 17) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
 - 18) принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
 - 19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
 - 20) решение иных вопросов, предусмотренных настоящим уставом и законодательством;
2. Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение исполнительному органу Общества.
- Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение совету директоров Общества, за исключением вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».
3. Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции настоящим уставом и законодательством.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Российской Федерации к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, включая решение вопросов о передаче третьим лицам либо отказе от прав недр-, водо-, землепользования, принадлежащих Обществу, а также вопросов о переоформлении лицензий, принадлежащих Обществу, либо отказе от этих лицензий;
- 2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров Общества, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 6 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 3) увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций;
- 4) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 5) определение даты составления списка акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании, другие вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров Общества законодательством и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- 6) размещение обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 7) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 8) приобретение размещенных обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 9) рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии (ревизору) Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;
- 10) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 11) использование резервного фонда и иных фондов Общества;
- 12) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено уставом к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено уставом Общества к компетенции исполнительных органов Общества;
- 13) создание филиалов и открытие представительств Общества;
- 14) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 15) одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обще-

ствах»;

16) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

17) иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом Общества.

2. Вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение исполнительному органу Общества.

Единоличный исполнительный орган- генеральный директор, полномочия, которого переданы Управляющей компании.

К компетенции Генерального директора Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров или совета директоров Общества.

- 1) Исполнительный орган Общества организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров Общества.
- 2) Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.
- 3) Решение вопросов о передаче третьим лицам либо отказе от прав недр-, водо-, землепользования, принадлежащих Обществу, а также вопросов о переоформлении лицензий, принадлежащих Обществу, либо отказе от этих лицензий не относится к компетенции Генерального директора общества. Все действия Генерального директора по решению данных вопросов осуществляются исключительно на основании соответствующих решений Совета директоров.
- 4) Назначение Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий осуществляются по решению общего собрания акционеров. Срок полномочий избранного Генерального директора составляет три года.
- 5) Права и обязанности Генерального директора по руководству текущей деятельностью Общества определяются законодательством.
- 6) На отношения между обществом и Генеральным директором действие законодательства Российской Федерации о труде распространяется в части, не противоречащей положениям Федерального закона «Об акционерных обществах».
- 7) Генеральный директор несет ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в Обществе, своевременное представление ежегодного отчета и другой финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности Общества, представляемых акционерам, кредиторам и в средства массовой информации в соответствии с законодательными актами.
- 8) В случае, если генеральный директор или управляющая организация (управляющий) не могут исполнять свои обязанности, совет директоров Общества вправе принять решение об образовании временного единоличного исполнительного органа общества (генерального директора) и о проведении внеочередного общего собрания акционеров для решения вопроса о досрочном прекращении полномочий генерального директора или управляющей организации (управляющего) и об образовании нового исполнительного органа общества (генерального директора) или о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации или управляющему.

8.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

8.2.1. Состав совета директоров эмитента

Состав совета директоров эмитента

ФИО: ***Голуб Валентин Николаевич***

Год рождения: ***29.05.1962***

Образование: ***Высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.06.2005	24.12.2005	ОАО «Рудник Каральвеем»	Исполнительный директор (по совместительству)
25.12.2005	30.04.2006	ОАО «Рудник Каральвеем»	Генеральный директор (по совместительству)
01.05.2006	25.10.2006	ОАО «Рудник Каральвеем»	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

ФИО: **Морозов Валерий Вячеславович**

Год рождения: **24.08.1966**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	По настоящее время	ЗАО «Руиз Даймондс»	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

ФИО: **Барбой Арье**

Год рождения: **1966**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	2006	LL Mining Corporation	Президент корпорации

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

ФИО: **Этлин Михайл Исакович**

Год рождения: **13.03.1973**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	По настоящее время	ОАО «Хроматограф»	Член Совета директоров
2001	По настоящее время	ОАО «МЮЗ»	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

ФИО: *Медведев Михаил Дмитриевич*

Год рождения: *08.12.1967*

Образование:

Высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2005	н/вр	ООО «АВ-Инвест»	Генеральный директор
2006	н/вр	ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ РУИЗ»	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

8.2. 2.Управляющая компания

Полное наименование организации на русском языке: **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ЗОЛОТЫЕ ПРОЕКТЫ"**

Сокращенное наименование организации на русском языке: **ООО УК "ЗОЛОТЫЕ ПРОЕКТЫ"**

Наименование организации на английском языке: LLC Management company "GOLDEN PROJECTS"

Индивидуальный номер налогоплательщика (ИНН): **7724591181**

Основной государственный регистрационный номер: **5067746796783**

Место нахождения организации: **115533 г.Москва, ул. Нагатинская, дом 5**

Фактический адрес: **115533 г.Москва, ул. Нагатинская, дом 5**

Почтовый адрес: **115533 г.Москва, ул. Нагатинская, дом 5**

Номера телефонов: **(495) 7392559**

Номера факсов: **(495) 7392559**

Адрес сайта компании в сети интернет: **www.goldpro.ru**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

IX. Критерии определения размера вознаграждения (компенсации расходов) Управляющей компании

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) генеральному директору – Управляющей компании ООО «УК Золотые проекты» производятся в соответствии с Уставом и Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «Рудник Каральвеем» Управляющей организации ООО УК «Золотые проекты» от 26.10.2006 года, утвержденным Единственным учредителем ОАО «Рудник Каральвеем» (Решение от 24 октября 2006 г.)

В соответствии с договором Управляющая организация осуществляет управление всей текущей деятельностью Управляемого общества и решает все вопросы, отнесенные Уставом Управляемого общества и действующим законодательством к компетенции исполнительных органов (единоличных и коллегиальных) открытых акционерных обществ, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции единственного акционера. За выполнение Управляющей организацией функций, обусловленных Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «Рудник Каральвеем» Управляющей организации ООО УК «Золотые проекты» в 2008 году выплачено вознаграждение (компенсация расходов) сумме 22 800 000 рублей.

Х. Сведения о соблюдении акционерным обществом Кодекса корпоративного поведения.

ОАО «Рудник Каральвеем» осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения.

Эмитент стремится к соблюдению его общепризнанных требований и рекомендаций с целью наиболее эффективного функционирования и взаимодействия органов управления между собой, сглаживания корпоративных конфликтов, что в свою очередь влияет на экономические показатели деятельности предприятия. Соблюдаются основные принципы корпоративного поведения:

1. Обеспечивается реальная возможность осуществления прав акционеров на участие в Общих собраниях акционеров.

2. Обеспечивается возможность осуществлять стратегическое управление деятельностью предприятия Советом директоров и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов, а также подотчетность членов Совета директоров акционерам Общества.

2. Исполнительному органу предоставляется возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство деятельностью Общества.

3. Существует эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью с целью защиты прав и законных интересов акционеров.