

УТВЕРЖДЕН  
Годовым очередным общим собранием акционеров №19  
27июня 2014 года  
Протокол №19 от 27.06.2014г

Председатель собрания Верещагина И.Ю.

М.П

Достоверность данных содержащихся в годовой отчетности  
подтверждена ревизионной комиссией.  
Председатель Митин С.В.

М.П

(подпись)

(подпись)

УТВЕРЖДЕН  
Советом директоров ОАО "Упаковка"  
Протокол № 04/14\_2 от 30.04.2014

Председатель Совета директоров  
Верещагина И.Ю.

(подпись)

М.П

## Годовой отчет акционерного общества

### Открытого акционерного общества "Производственное объединение "Упаковка" (ОАО «Упаковка»)

Код предприятия: 04675-А

за 2013 г

Место нахождения: 115477, г. Москва, ул. Промышленная, д. 3

Почтовый адрес: 115477, г. Москва, ул. Промышленная, д. 3

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

Генеральный директор Макаренков А.К. .

(подпись)

Главный бухгалтер Солонар Е.В. .

(подпись)

(М.П.)

Контактный тел.: 8-499-782-97-58 Факс: 8-499-782-96-17  
Адрес электронной почты: [gm@UPACKOVKA.RU](mailto:gm@UPACKOVKA.RU)  
Адрес сайта: <http://www.e-disclosure.ru/SectionFiles.aspx>

26 июня 2014 года

## Содержание Годового отчета акционерного общества

(Приказ №11-46/пз-н ФСФР России от 4 октября 2011 года, раздел 8 подраздел 8.2. пункт 8.2.3, Приказ ФСФР России от 02.02.2012 N 12-6/пз-н "Об утверждении Положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров" раздел III п 2):

1. Положение акционерного общества в отрасли.
2. Приоритетные направления деятельности акционерного общества.
3. Отчет совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности.
4. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении.
5. Перспективы развития акционерного общества.
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества.
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества.
8. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении.
9. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имела заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI Федерального закона "Об акционерных обществах", с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении.
10. Состав совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае если в течение отчетного года имели место совершенные членами совета директоров (наблюдательного совета) сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки.
11. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа акционерного общества, в том числе краткие биографические данные, доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих ему обыкновенных акций акционерного общества, а в случае если в течение отчетного года имели место совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа, сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества, - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категории (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки.
12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа акционерного общества, каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного в течение отчетного года.
13. Сведения о соблюдении акционерным обществом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения.
14. Иная информация, предусмотренная уставом акционерного общества и внутренними документами акционерного общества.

### 1. Положение акционерного общества в отрасли.

Наше предприятие ОАО «Упаковка» в системе статистического учета занимается производством бумажной и картонной тары. Однако по факту своей деятельности предприятие входит в подгруппу, которая отдельно в статистическом учете не выделена. Узкий профиль нашего предприятия по основной своей деятельности определен изготовлением и производством красочной упаковки из картона хром-эрзац.

Положение акционерного общества на основе исследований в отрасли по вышеуказанным причинам носит специфический характер. Предприятие изготавливает упаковку из картона для различных заказчиков, принадлежащих разным отраслям и по конкретным заказам, так как изготавливаемая упаковка не универсальна, а индивидуальна. Никому другому изготовленная упаковка реализована быть не может, так как на упаковку с помощью сложных полиграфических технологий наносится дизайн, принадлежащий только конкретному заказчику.

По профессиональным признакам предприятие может быть включено и, как правило, включается в неформальное сообщество полиграфических предприятий, которые участвуют в производстве картонной упаковки.

По нашим оценкам за 2013 год предприятие по-прежнему находится в числе ведущих предприятий данной профессиональной группы Москвы и Московской области. На фоне общего положения промышленности в стране результаты деятельности ОАО «Упаковка» выглядят оптимистичными.

По оценкам Минэкономразвития РФ в 2013 году рост экономики России резко замедлился, а в декабре и вовсе остановился. Рост ВВП за 2013 год составил всего 1,3% против 3,4% за 2012 год. Как известно, стадия восстановительного посткризисного роста завершилась еще в 2012 году. Рост промышленного производства в 2013 году практически прекратился и по итогам года составил всего 0,3% против 2,6% за 2012 год. Объемы экспорта товаров в целом в 2013 году в сравнении с 2012 годом упали на 1,3%, а объемы импорта товаров возросли на 2,6%.

Все сильнее заметно разделение на отрасли, в которых рост продолжается, и отрасли-аутсайдеры. В перечень проблемных отраслей в 2013 году перешло и целлюлозно-бумажное производство и издательская деятельность (спад на 5,2%). Отраслями, рост в которых продолжался темпами выше средних, стали сельское хозяйство (рост на 6,2%), производство текстиля (рост на 4,9%), химическое производство (рост на 4,9%), производство резиновых и пластмассовых изделий (рост на 5,2%).

Каковы в целом перспективы российской индустрии упаковки в 2014 году?

Что ждет упаковочную отрасль российской экономики в 2014 г. и в обозримом будущем?

Ответы на эти вопросы ответливо иллюстрируются мнением президента Национальной конфедерации упаковщиков, председателя совета директоров группы предприятий «ГОТЭК» В. Чуйковым, которое он высказал, отвечая в феврале 2014 года на такие же вопросы редакции журнала «Тара и упаковка».

В уточненном декабрьском 2013 года прогнозе макроэкономические показатели российской экономики на 2014 г. были снижены по сравнению с сентябрьскими данными. Так, оценка роста ВВП снижена с 3,0 до 2,5% в основном за счет пересмотра динамики потребительских расходов и товарного экспорта.

Ограничение роста тарифов, конечно, будет сдерживать рост издержек, но основной эффект от ограничения роста тарифов получают наиболее энергоемкие сектора экономики (нефтяной, металлургический комплекс, добывающая промышленность), а также сектора с высокой долей транспортной составляющей (угольная, промышленность строительных материалов, ЛПК).

На 2014 г. прогноз реальной заработной платы также скорректирован в сторону понижения – с 4,0 до 3,3%. В качестве понижающих факторов выступают рост безработицы и замедление динамики ВВП.

В 2014 г. с учетом понижения прогноза по реальной заработной плате прогноз по реальным доходам также скорректирован в сторону понижения – с 3,3 до 3,1%.

Ожидается, что в 2014 г. норма сбережения будет выше, чем прогнозировалось ранее. В этих условиях, с учетом более низкой динамики реальных доходов населения, оборот розничной торговли может вырасти всего на 3,5% против 4,0% в сентябрьском прогнозе.

Потребительское кредитование в текущем году также ожидает снижение под воздействием монетарной политики властей. Однако справедливости ради стоит отметить, что оно оказалось сомнительным драйвером роста, профинансировавшим по большей части импорт товаров и услуг.

В 2014 г. придется гораздо пристальнее следить за курсом валют, так как рубль, скорее всего, продолжит дешеветь, что неизбежно приведет к росту инфляции, поскольку существенная часть сырья, комплектующих и запчастей ввозится из-за рубежа.

Таким образом, согласно прогнозу Министерства экономического развития экономическое несовершенство России грозит перерасти из стагнации в стагфляцию, сочетающую слабые темпы роста ВВП, высокую инфляцию и слабость национальной валюты.

Что касается внутреннего потребления, то темпы развития экономики в 2014 г. будут превышать показатели 2013 г., в первую очередь за счет эффекта низкой базы. Основной прирост экономики возможен только во втором полугодии в связи с сезонным увеличением спроса на ТНП и увеличением загрузки мощностей в обрабатывающих производствах, как уверяют в правительстве. Прогнозируется, что обрабатывающее производство, основной потребитель упаковочных материалов, вырастет в 2014 г. на 3,1%.

При этом ожидается, что производство в масложировой, сахарной, мукомольно-крупяной отрасли, индустрии ликероводочных и табачных изделий, пива, макарон будет падать.

Производство чая, кофе, бытовой химии, издательско-полиграфическая, молочная, рыбная отрасли, производство бытовой техники не вырастут или покажут рост на уровне 1 – 3%.

И только узкий круг отраслей продемонстрирует устойчивый рост 3 – 7%.

Таким образом, предпосылок для роста упаковочной отрасли крайне мало.

Что ждет отрасль в обозримом будущем?

В 2013 г. емкость российской упаковочной отрасли, по нашим оценкам, составила около 16,5 млрд. долларов США. При этом трудно оценить влияние девальвации в конце 2013 г., так что это довольно скромная оценка.



Рис. 1. Емкость российского рынка упаковки по основным сегментам

По мнению Ассоциации упаковочного и перерабатывающего оборудования «ПАКМАШ», сегодня российская упаковочная индустрия – это система взаимосвязанных процессов и производств: от производства упаковочных материалов, проектирования упаковки, разработки дизайна, печати и конвертинга, контроля качества упакованной продукции до организации упаковочных процессов на перерабатывающих производствах и процессов утилизации и переработки отходов упаковки.

Этим комплексом проблем в Центральном, Приволжском, Уральском, Сибирском, Северо-Западном и Южном федеральных округах России, по данным «ПАКМАШ», заняты более 2244 специализированных предприятий. Производством и поставками технологий, машин и оборудования для формирования упаковки занято более 870 предприятий.

Так что же будет являться движущими силами развития упаковочной отрасли?

Во-первых, изменение потребительского спроса. По данным Nielsen, мирового эксперта в области маркетинговой информации, объемы продаж продуктов первой необходимости сокращаются уже полгода, тогда как рост продаж в стоимостном выражении замедлился до 9,4%. В других исследовательских компаниях также замечают изменения в продуктовых корзинах россиян и покупательский пессимизм. Наиболее ощутимо стагнация потребительского спроса проявляется в регионах.

Эксперты считают, что сегодня происходит перераспределение спроса: в ходе предновогоднего опроса потребителей более трети заявили, что стали покупать меньше одних категорий товаров и больше других. Россияне не только экономят, но и оптимизируют свою корзину. Многие стали активнее пользоваться системой скидок, «выгодных» цен и специальных предложений (особенно объемных, вроде «Возьми два – третий бесплатно»).

Применительно к упаковке это означает снижение ее потребления, скажем, в сегменте замороженных продуктов, бакалеи и рост в сегментах свежих продуктов – овощей и фруктов. Кроме этого задачу удовлетворения спроса в низком и среднем ценовых сегментах производители решают за счет предложения продукции в упаковке меньшего веса.

Во-вторых, рост торговых сетей. По оценкам информационно-консалтингового агентства INFOLine, в течение пяти лет в России будет открыто не менее 800 гипермаркетов, а их общее количество возрастет до 1400. Лидер открытий гипермаркетов – сеть «Магнит» – уже заявила об открытии до 2017 г. 400 торговых объектов данного формата. Аналитики склонны этому верить. В упаковке это означает рост спроса на более легкую, информативную, яркую и, что немаловажно, дешевую упаковку. Нельзя забывать о прогнозируемом росте продуктов под марками сетей и росте внимания к промоакциям, направленным на привлечение трафика в магазины и повышение лояльности покупателей.

В-третьих, это монополизм сырьевиков, который в большинстве сегментов упаковочной отрасли сохраняется. Следует отметить, что Минэкономразвития и другие ведомства борются за выстраивание конкурентного рынка. И эта работа после вступления России в ВТО дает свои первые результаты. Снижены до 5% пошлины на ввоз мелованных картонов. Снижены ставки и на некоторые виды пленок и полимеров. В то же время по тарным картонам сохраняются заградительные импортные пошлины, не позволяющие сформировать по-настоящему конкурентную среду на рынке сырья.

В свою очередь, отсутствие конкуренции на рынке целлюлозных тарных картонов создает условия для допущения различного рода злоупотреблений. Да и законодательство не применяется в полной мере для формирования цивилизованного рынка. В частности, применительно к рынку целлюлозных тарных картонов, должно быть наказуемо установление предприятиями, занимающими доминирующее положение на рынке, высоких внутренних цен и формирование рынка за счет экспортных поставок по цене на 30% ниже внутренних. Кроме того, вертикально интегрированные компании, имеющие собственную переработку, не могут получать нерыночное конкурентное преимущество, поставляя аффилированным компаниям тарные картоны по заниженным ценам, вступая тем самым в недобросовестную конкуренцию с неинтегрированными переработчиками.

Оба этих обстоятельства идут в разрез с Законом РФ «О защите конкуренции», создают условия для недобросовестной конкуренции и мешают выстраивать цивилизованный, конкурентный рынок.

Такое положение дел не может устраивать всех переработчиков тарных картонов и неизбежно рано или поздно приведет к необходимости установления Законом установленных правил поведения на рынке.

В-четвертых, у российских упаковочных компаний крайне мало возможностей для роста экспорта на внешние рынки. Из-за третьей проблемы поставщики сырья практически не предлагают новые материалы, нет и инновационных разработок, позволяющих конкурировать на внешних рынках.

И, наконец, в-пятых – конверторы и в разной степени интегрированные игроки находятся в ножницах конъюнктуры: с одной стороны, высокие и растущие цены на сырье, с другой – снижение темпов роста рынка и снижение цен на готовую продукцию. Поэтому снижение издержек, поиск альтернативных материалов, высокая производительность и качество – синоним выживания. Кто не умеет работать на падающем рынке – первый кандидат на выход. Это относится ко всем сегментам упаковочного рынка.

Прогноз развития крупнейших сегментов упаковочного производства выглядит следующим образом.

Гофропродукция.

По имеющимся данным, рынок гофропродукции в 2013 г. вырос на 2,3% по отношению к 2012 г. (с 4 393 до 4 494 млн. м<sup>2</sup>).

В зависимости от того, какой из сценариев развития экономики РФ реализуется в 2014 г., прирост рынка гофропродукции будет находиться в диапазоне от 1,8% (умеренно-пессимистичный сценарий), до 3,1% (умеренно-оптимистичный сценарий). Таким образом, емкость рынка в 2014 г. составит от 4 574 до 4 636 млн. м<sup>2</sup>.

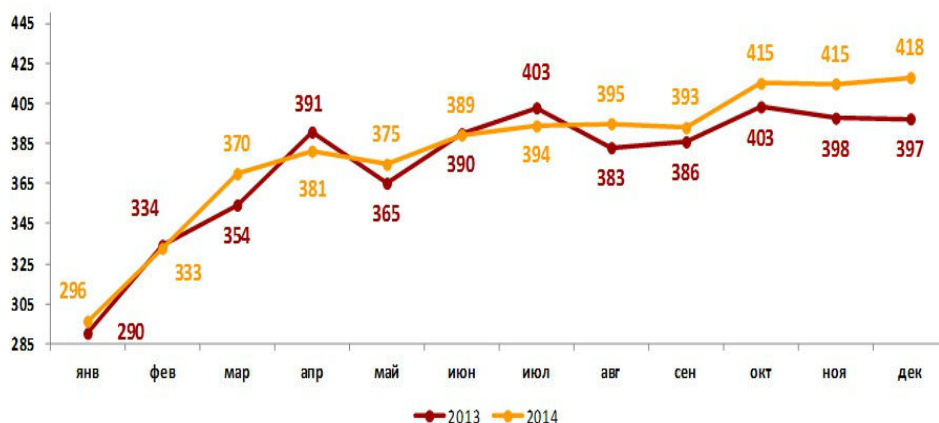


Рис. 2. Прогноз динамики производства гофропродукции (умеренно-пессимистичный) в РФ в 2014 г., млн. м<sup>2</sup>.

На конец 2013 года установленные паспортные мощности гофроагрегатов в среднем по отрасли загружены на 63 – 64%. При этом загрузка мощностей с учетом инфраструктурных ограничений производителей (логистические ограничения, состояние оборудования, достаточность рабочей силы и т. п.) оценивается на уровне 75%. Это неплохой показатель, но на фоне достаточно скромного, даже по европейским меркам, роста рынка, а также с учетом введенных в 2012 – 2013 гг. и пока незагруженных мощностей, конкурентная ситуация будет оставаться напряженной.

Глобально приоритеты будут оставаться за крупными вертикально-интегрированными производителями гофропродукции. На региональных рынках свою лепту внесут новые средние производства. В этой связи ожидать значительного улучшения отраслевой доходности не приходится. Преимущества получают производители, обеспечившие себе доступ к эффективным видам сырья, что, учитывая высокую долю тарных картонов в себестоимости продукции, позволит повысить внутреннюю эффективность. И далеко не факт, что такими компаниями станут вертикально-интегрированные производители, вынужденные использовать дорогостоящие и не всегда эффективные картоны и бумаги.

#### Рынок тарных картонов

В конце июля 2013 г. осуществлен запуск б/у бумагоделательной машины (БДМ) по производству макулатурных тарных картонов на Каменской бумажно-картонной фабрике (Тверская обл.). Проектная мощность БДМ – 250 тыс. т/год.

В декабре, вместо сентября 2013 г., осуществлен запуск на б/у БДМ по производству макулатурного картона на бумажной фабрике «Маяк» (Пензенская обл.). Проектная мощность – 70 тыс. т.

Продолжается вывод на проектную мощность БДМ по производству макулатурного картона на «Гофроне», «Гофротаре» (Белгородская обл.), «Л-Пак» (Липецкая обл.). Мощности каждого составляют ориентировочно около 50 тыс. т.

В 2014 г. планируется запуск БДМ на Сухонском ЦБК (Вологодская обл.). Проектная мощность – 250 тыс. т/год. Первоначально запуск проекта был назначен на II – III кварталы 2013 г.

По состоянию на конец 2013 г. потенциал замещения целлюлозных тарных картонов не до конца исчерпан, но возможностей остается все меньше, и замещать необходимо более эффективными макулатурными картонами, что в настоящее время далеко не так. Сравнивая требования поставщика оборудования к тарным картонам с фактическим состоянием в 2012 и 2013 гг., приходим к неутешительным выводам: эффективных картонов, способных конкурировать с целлюлозными отечественными и зарубежными макулатурными картонами, как не было, так и нет.



Рис. 3. Изменение качественных характеристик макулатурных тарных картонов в 2012 и 2013 гг.

Как и в 2012 г., в 2013 г. только по трем из 12 параметров отечественные макулатурные тарные картоны соответствуют требованиям эффективной переработки:

ситуация улучшилась по двум показателям: повреждению торцов и отсутствию влажных полос;

ситуация ухудшилась по показателю впитываемости, не изменилась по ключевым показателям: неравномерности намотки рулонов и влажности тор.

Поэтому все может пойти по классическому сценарию фондового рынка: увеличение потребления приводит к повышению цен, которое ведет к понижению потребления и росту спроса на неупакованную продукцию. В итоге, по опыту более зрелых рынков, неизбежен процесс дефрагментации: уход с рынка слабых игроков с неэффективными и устаревшими мощностями или перепроизводство и снижение цен.

Справедливости ради, стоит заметить, что SFT Group обещает в ближайшее время представить кардинально новые, сопоставимые по качеству с лучшими зарубежными образцами тарные картоны. Бумажная фабрика «Маяк» также готовится представить тарные картоны с улучшенными свойствами.

#### Рынок макулатуры

Взрывной рост спроса на макулатурный тарный картон обострил ситуацию на рынке макулатуры. Прирост цен на макулатуру марки МС-5Б в 2013 г. (по данным российской Ассоциации организаций и предприятий целлюлозно-бумажной промышленности «Бумпром») составил 75%, до 8 тыс. руб. в среднем по рынку. Для наращивания сбора из ретейла практически нет возможности – собрали все. Кроме того, по ряду причин сформировалась очень высокая себестоимость макулатуры, на уровне 6,5 тыс. руб. на складе поставщика.

Наиболее вероятный сценарий развития рыночной ситуации в 2014 г.:

1. Растущий спрос на макулатуру для производства тарного картона со стороны SFT Group, «Маяк», а также в случае запуска БДМ №3 на Сухонском ЦБК ГК «Объединенные бумажные фабрики» («ОБФ»), будет способствовать дальнейшему росту цен.

2. В зависимости от сроков выхода на целевые объемы SFT Group, «Маяк», сроков запуска новой БДМ («ОБФ») и спроса со стороны Украины, вероятнее всего, будут возникать периоды дефицита предложения макулатуры на внутреннем рынке.

Таким образом, сдерживающим фактором для роста цен на макулатуру неизбежно станет временное или постоянное прекращение производства тарного картона рядом компаний, имеющих низкую рентабельность производства, при достижении критического уровня цен.

Стоит отметить, что, к сожалению, основная прибыль от роста спроса на макулатурный картон осталась за пределами упаковочной отрасли, в карманах ретейлеров, а могла быть направлена, чисто гипотетически, на совершенствование технологий производства тарных картонов.

#### Складные картонные коробки

По имеющимся данным, рынок складных картонных коробок в 2013 г. снизился на 2% по сравнению с 2012 г. (с 1 162 до 1 140 млн. м<sup>2</sup>). В зависимости от того, какой из сценариев развития экономики РФ реализуется в 2014 г., прирост рынка картонных коробок будет находиться в диапазоне от 1 до 2%.

Несмотря на спад рынка, конкуренция в этом секторе усиливается. Сегодня установленные мощности по производству складных картонных коробок значительно превышают спрос: средняя загрузка печатных мощностей в 2012 г. составила 66%, а по итогам 2013 г. прогнозируется на уровне 62%.

Еще хуже ситуация на рынке упаковки из микрогофрокартона: на фоне провала производства ликероводочных изделий, вина и пива средняя загрузка печатных мощностей в 2012 г. составила 45%, по итогам 2013 г. прогнозируется на уровне 35%.

#### Гибкие упаковочные материалы

По имеющимся данным, рынок гибких упаковочных материалов из полиолефиновых пленок для первичной и вторичной упаковки в 2013 г. вырос на 1% по сравнению с 2012 г. (приблизительно с 1 100 до 1 110 тыс. т).

В зависимости от того, какой из сценариев развития экономики РФ реализуется в 2014 г., прирост рынка гибких упаковочных материалов может находиться в диапазоне от 2 до 4%. Конкуренция в этом сегменте рынка также растет. Сегодня установленные мощности по производству гибких упаковочных материалов значительно превышают

спрос. Так, на рынке многослойных пленок средняя загрузка печатных мощностей в 2012 г. составила 62%, а по итогам 2013 г. прогнозируется на уровне 55%.

#### Стеклопакетная тара

По данным Росстата, в 2013 г. производство стеклянных банок составило 1449 млн шт. и упало по сравнению с 2012 г. на 14%. Производство бутылок из стекла составило 11070 млн шт. и упало по сравнению с 2012 г. на 11%.

По сообщению портала GlassNews трендом на рынке тарного стекла в 2014 г., по мнению экспертов, будет демпинг. Прошлый год выдался для отрасли крайне сложным. Фактор, оказавший значительное влияние на рынок, – снижение объемов производимого в стране крепкого алкоголя и пива вследствие новых норм госрегулирования. По итогам 2013 г. более чем на 20% снизилось производство водки, а объемы производства пива по разным оценкам упали более чем на 30%. В европейской части страны производственные мощности превышают потребности внутреннего рынка как минимум на 40% – 24 млрд. бутылок против 14,5 млрд.

#### Металлическая упаковка

Устойчивых статистических данных по рынку металлической упаковки нет. Только с августа 2013 г. Росстат начал публиковать данные по консервным банкам из черных металлов.

По сообщению ИА «КредИнформ» на данный момент, несмотря на все усилия отечественных производителей, наблюдается стагнация рынка. Некоторые предприятия, производящие жестяную банку, в силу определенных причин близки к неблагополучному финансовому состоянию. К причинам этого можно отнести, прежде всего, то, что в настоящее время происходит изменение структуры потребления консервированной продукции: увеличивается доля дорогих консервов, упакованных в современные жестебанки с использованием легко вскрываемых крышек, в то время как доля дешевых консервов, тара для которых производится по устаревшим технологиям, уменьшается.

Многие российские производители не справляются с конкуренцией технологий и продуктов.

Все это происходит на фоне полной открытости рынка для импорта упаковки и закрытости по сырью. Как говорят некоторые эксперты отрасли, «отечественных производителей спасают только расстояния, как ни странно, коррупция и загадочная русская душа». Наблюдается хоть и медленное, но все же сокращение импорта, так как на рынке появились современные мощности, однако пока что они, конечно же, не способны полностью удовлетворить спрос на качественную жестяную упаковку. Поэтому импорт необходим и по сей день, а цены на импортную жестяную тару, скорее всего, будут расти.

Вот такая неутешительная статистика по крупным сегментам упаковочной отрасли.

#### Идеи выхода из кризиса упаковочной отрасли

Несмотря на то, что большинство экономистов утверждает, что хозяйство России находится в глубокой стагнации, все же позволим себе в этом усомниться. Как заметили в «Эксперте», следуя исключительно логике статистического анализа, мы не можем увидеть признаков оживления. На уровне макростатистики фазы стагнации и оживления ничем не различаются. Темпы роста низки, инвестиции невелики, доходы населения не растут. Но эти фазы принципиально различаются внутренними процессами.

Под стагнацией принято понимать состояние, когда почти все хозяйствующие субъекты находятся в растерянности относительно возможных перспектив развития, и ни один из крупных секторов хозяйства не обещает растущего спроса. В этой фазе компании не видят возможности ни для роста, ни для прибыльной деятельности и поэтому находятся в застое.

Фаза оживления – иная по сути. У многих компаний формируются идеи относительно того, как действовать дальше, они в состоянии обеспечивать свою рентабельность за счет контроля над издержками, и в этих условиях даже легкое дуновение теплого ветра конъюнктуры способствует их росту.

В России период с осени 2008 по осень 2013 г. фактически ушел на то, чтобы осознать: сырьевой сектор на очень долгие годы потерял способность быть движущим фактором нашего роста. В результате пересмотра экономических ориентиров государством в качестве приоритетных задач впервые названы: повышение производительности труда, создание высокотехнологичных рабочих мест, необходимость реализации промышленной политики. Назван набор приоритетных отраслей для завоевания технологического лидерства.

Значительные бюджетные средства вкладываются в рамках гособоронзаказа в обновление производственных мощностей предприятий ОПК. Расширяется объем внутреннего рынка за счет развития Таможенного союза и применения не запрещенных правилами ВТО протекционистских мер. Подтверждена готовность государства поддержать из средств Фонда национального благосостояния (ФНБ) масштабные проекты, усиливающие внутреннюю связанность регионов. Проведены конкурсы на поддержку из федерального бюджета инжиниринговых центров в регионах.

Страна вступила в ВТО. Федеральные ведомства нацеливаются на изменение места в мировых рейтингах инвестиционной привлекательности.

Набор задач, которые надо решать в 2014 г., известен. Среди них:

- *совершенствование таможенной политики в сфере упаковки;*
- *взаимодействие с органами законодательной и исполнительной власти;*
- *защита участников рынка от недобросовестной конкуренции;*
- *разработка технических регламентов и других нормативов;*
- *аналитическая работа;*
- *образовательная, аналитическая и научно-исследовательская деятельность;*
- *выставочно-ярмарочная деятельность;*
- *международная деятельность и многое другое.*

Однако суть деятельности, как всегда, в акцентах. Есть вопросы, которые невозможно решить силами отдельно взятого предприятия или организации. В 2014 г. заканчивается переходный период вступления в действие технического регламента Таможенного союза «О безопасности упаковки». Очевидно, будет принят федеральный закон, касающийся отходов производства и потребления.

#### Компании, реализующие идеи роста.

Есть интересные идеи и, главное, компании, успешно их реализующие в упаковочной отрасли.



В гофропроизводстве это: «Каппа», некоторые предприятия Белгородской и Липецкой областей и др.

В производстве **тарного картона** это «Пермский ЦБК», БФ «Маяк», «Николь Пак» и др. Конечно, SFT Group отмечена качественным ростом в производстве как гофропродукции, так и тарных картонов.

В производстве **складных картонных коробок** можно отметить «ММ Полиграфоформление Пэкэджинг», «Аполинария», типографию «Индустрия цвета» и др. В производстве гибких упаковочных материалов – компании «Данафлекс», «Мультифлекс», «Импресс-Арт» и др.

Наверняка есть успешные компании и в других сегментах упаковочной индустрии.

Следует отметить, что вышеизложенное мнение, высказанное в феврале 2014 года, не могло учесть события в феврале – июне 2014 года в Украине и последовавшие действия отдельных представителей мирового сообщества. Любые экстремальные политические события влекут за собой изменения структуры экономических отношений. Определенность этих отношений на данный момент отсутствует.

В этих обстоятельствах риски, которые возникают в сфере интересов эмитента, оценить можно только с пессимистической точки зрения. Реальность может отличаться как в ту, так и в другую сторону. Так, например, по состоянию на 01 июня 2014 года прибыль до налогообложения с начала 2014 года сократилась по сравнению с аналогичным периодом 2013 года в 6,45 раза. Однако своевременные инвестиции в производство и эффективное управление затратами позволяют с оптимизмом смотреть в будущее.

На фоне данного обзора и оценок более рельефно выглядят приоритетные направления ОАО «Упаковка».

## 2. Приоритетные направления деятельности акционерного общества.

**Основное** направление деятельности предприятия.

Предприятие ОАО «Упаковка» является типографией, специализирующейся на изготовлении большими тиражами красочной упаковки из картона типа хром-эрзац. Упаковка изготавливается только для конкретных заказчиков на основе договоров с указанием полиграфических и конструктивных особенностей продукции. Безадресная упаковка из картона не производится.

**Приоритетное** направление деятельности предприятия.

Приоритетным направлением деятельности предприятия является изготовление красочной упаковки из картона типа хром-эрзац для различных заказчиков.

Основные результаты этого направления:

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 I кв
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, млн. руб. (с НДС)	120,216	165,764	196,638	238,119	267,516	296,266	378,804	403,195	105,994
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) предприятия, %	96,7	95,4	95,4	96,2	96,5	96,7	98,2	98,5	98,6
Темпы прироста объемов выручки текущего года к предыдущему, в %		37,9	18,6	21,1	12,3	10,7	27,9	6,4	10,3

Очевидны ежегодные изменения размера выручки (доходов) предприятия от основной хозяйственной деятельности в соответствующих отчетных периодах предшествующих лет.

Темпы роста объемов выручки, приведенные в таблице, неоднородны по своей природе.

Причины роста приведенных показателей:

Значительное увеличение объемов заказов для покрытия возросшего спроса на выпускаемую продукцию в период 2006-2007 гг., связанного с более высоким уровнем качеством печати и производительности в результате приобретения новой 6-ти красочной печатной машины.

Стабильная работа предприятия в период кризиса позволила увеличить портфель заказов. В целом за период с 2006 года по 2011 год увеличение выручки составило 246,4%.

Расширение объемов производства в 2012 году, определяемое увеличением производственных мощностей за счет существенных инвестиций в производство и эффективной ценовой политикой, создающей конкурентоспособные предложения по основному виду деятельности предприятия, дало прирост выручки по сравнению с 2011 годом более чем на 27%, а за 7 приведенных лет более чем в 3 раза.

Повышение уровня цен на продукцию, обусловленное возрастанием цен на сырьё и материалы, а также на коммунальные услуги ресурсоснабжающих организаций (тепло, вода, электричество, топливо и т.д.).

Количество и качество продукции также возросло, добавленная стоимость за счет ассортимента и качества выпускаемой продукции возрастает нелинейно.

**Не основное** направление деятельности предприятия.



Наименование вида продукции (работ, услуг): Сдача в аренду офисов и помещений общего назначения.

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 I кв
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, млн. руб. (с НДС)	3, 762	6, 899	7, 708	8, 399	9, 214	9, 249	<b>6,951</b>	<b>5,808</b>	<b>1,540</b>
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) предприятия, %	3	4	3.7	3.4	3.3	3.3	<b>1,8</b>	<b>1,41</b>	<b>1,43</b>
Темпы прироста объемов выручки текущего года к предыдущему, %		83,4	11,7	8,95	9,7	0,37	<b>-24,8</b>	<b>-16,4</b>	<b>6,0</b>

Изменения размера выручки (доходов) предприятия от не основной хозяйственной деятельности в соответствующих отчетных периодах предшествующих лет и причины таких изменений:

Увеличение объемов выручки в период с 2006 года по 2011 год имело затухающий темп и характеризовало стабилизацию данной статьи доходов. Площади сдаваемых помещений не увеличивались, цены за аренду не росли. В целом за период с 2006 года по 2011 года объем выручки увеличился по данной статье доходов на 245,8 %, но в основном за счёт 2007 и 2008 годов. Такой прирост в целом был обусловлен следующими факторами:

- введением в эксплуатацию отремонтированных офисных помещений,
- повышением спроса на офисные помещения и помещения общего назначения,
- значительным повышением цен на аренду помещений, вызванным удорожанием коммунальных

энергоресурсов, организационными и прочими затратами.

Отчетный период, также как и 2012 год, озаменован тем, что приоритет отдается основному виду деятельности. В связи с расширением производственных помещений были сокращены площади помещений, ранее сдаваемые в аренду. Освобожденные от аренды помещения в 2013 году и в текущем году готовились и готовятся к производству. На них размещена и будет размещена новая техника, которая поступила в 2013 году и в 2014 году. В результате доля этой статьи в общей сумме дохода уменьшилась до 1,4%, а по сравнению с 2012 годом уменьшилась на 16,4%.

### **3. Отчет совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности.**

#### **3.1. Задачи развития акционерного общества по приоритетному направлению его деятельности в 2014 году.**

Современные политические и внешнеэкономические условия, в которых наше предприятие в настоящее время работает и будет работать в 2014-15 годах, определяют конкретные условия, формирующие производственные факторы, обуславливают их содержание и направленность внутри самого предприятия, и, в целом, определяют совокупность задач по развитию нашего предприятия. Вместе с тем существует определенная инерция потребительского спроса на производимую нами продукцию – красочную упаковку из картона, поэтому, для того, чтобы сохранить поставщиков сырья и материалов и заказчиков нашей продукции, не смотря на изменения внешних обстоятельств, производственная деятельность предприятия должна сохранять стабильность в исполнении договорных условий. В связи с этим задачи развития акционерного общества носят перманентный характер и их состав и содержание направлены на существенные не революционные, а эволюционные по сути, но не по содержанию, пути совершенствования производства, а именно:

- Постоянное изыскание современных условий для овладения и применения новых и усовершенствованных технологий основной деятельности: допечатных, печатных, послепечатных процессов, а также технологий различных организационных форм управления производством и информационными, финансовыми, материальными и коммунально-хозяйственными потоками.
- Постоянная работа по обеспечению качества продукции, соответствующего требованиям рынка сбыта предприятия.
- Оперативное выполнение основных и особенно скорректированных заказчиком заявок для повышения конкурентоспособности предприятия.
- Постоянная модернизация, создание благоприятных условий производства и содержание условий для стабильности работ как по предпроизводственной подготовке, так и по подготовке самого производства и работы всего предприятия в целом.
- Использование принципов оптимизации в развитии традиционного и модельного планирования и управления, а также ответственности при организации и выполнении производственных заданий. Создание аналоговых и пакетных условий для адекватной ответственности сотрудников предприятия за своевременность подготовки, исполнения производственных заданий и отгрузок готовой продукции заказчикам.
- Продолжение работы по диверсификации портфеля заказов на основе учета реальных экономических и производственных возможностей предприятия, в частности: допечатных, печатных и послепечатных процессов, которые осуществляются в структуре развития собственных производственных возможностей и кооперации с партнерами-конкурентами предприятия в сфере интересов конкретного заказчика для обеспечения комплекса работ для уже существующих заказчиков и привлечения новых партнеров. С этой целью разнообразятся технологии как по офсетной печати

для работ на красках с термосушкой и на красках с УФ-отверждением, так и по всем послепечатным процессам, включая отделочные работы и заканчивая упаковкой готовой продукции к отправке, а также внутренней и внешней логистикой по обеспечению своевременности доставки готовой продукции. В настоящее время осуществляется изменение производственной логистики технологических и производственных потоков. Финишные работы по подготовке края к склейке, саму склейку и упаковку готовой продукции к отправке переводятся с третьего этажа на первый. Новые линии склейки будут выполнять основной объём работ на первом этаже. В отношении действующих линий, находящихся на третьем этаже, в настоящее время определяется окончательное решение о месте их использования. Первоначально планировалось перенести эти две линии на первый этаж. Однако новые обстоятельства по выполнению договорных обязательств перед заказчиками и риски связанные с их демонтажем, такелажными работами по их перемещению и монтажом на новом месте заставляют лишний раз оценить оптимальность и своевременность такого решения.

- Постоянное изыскание, разработка, рассмотрение и внедрение иных инновационных вариантов диверсификации до- и после- печатных процессов в целях повышения эффективности производства.

### 3.2. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.

Результаты финансово-экономической деятельности общества представлены в системе показателей, используемой ФСФР РФ для отчетов акционерных обществ.

Единица измерения: млн. **руб.**

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 1 кв
Стоимость чистых активов эмитента	16, 512	18, 921	22, 200	26, 710	32, 726	44, 888	<b>50,764</b>	<b>65,006</b>	<b>65,500</b>
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	165	179.5	139.4	109.9	125.9	237.5	<b>205,5</b>	<b>170,09</b>	<b>160,4</b>
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	162.9	177.9	138	109	124.5	189.6	<b>189,6</b>	<b>160,9</b>	<b>151,4</b>
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	16.1	8.9	12.2	17.2	19.27	21.1	<b>24,8</b>	<b>37,9</b>	<b>6,9</b>
Уровень просроченной задолженности, %	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	5.8	5.6	5.3	6.5	5.3	4.5	<b>4,3</b>	<b>3,9</b>	<b>1,1</b>
Доля дивидендов в прибыли, %	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Производительность труда, млн. руб./чел	1,04382	1,20712	1,408 83	1, 76346	1,94172	2,27686	<b>2,68135</b>	<b>2,798</b>	<b>0,779</b>
Амортизация к объему выручки, %	0.37	0.32	0.26	0.27	0.78	1.16	<b>6,10</b>	<b>6,0</b>	<b>6,5</b>

Отдельные показатели такие, как платежеспособность и финансовое положение характеризуют состояние дел по-прежнему как неустойчивое. Однако более системно и показательно на наш взгляд описывает финансовое положение эмитента рост чистых активов, рост производительности труда. Особенно характерен в роли позитивного показателя рост чистых активов по кварталам:

Единица измерения: тыс. **руб.**

Год	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
2014	65 500			
2013	54 493	57 534	69 651	65 006
2012	50 351	53 900	54 255	50 764
2011	34 456	36 147	39 059	44 888
2010	28 066	29 380	30 724	32 726

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Предприятие постоянно развивается адекватно текущей экономической ситуации в Москве, Московской области и РФ. На предприятии ОАО «Упаковка» производится красочная картонная упаковка из картонов хром-эрзац российского и зарубежного производства. Упаковка представляет собой коробки с многокрасочным полиграфическим дизайном, размеры которых ограничены размером развертки края, размещающемся на листе картона размером не более 104x72 см. В среднем на одном листе умещается 6-8 шт/лист или 8-10 шт/лист. Динамика объемов производства предприятия по факту и в виде оценок выглядит следующим образом:

Период	Объем отгруженной продукции		
	(млн. усл. шт.)	(тыс. руб.)	усл. цена (руб/шт)
2003 год	45,6	85 949	1,88
2004 год	70,8	88 701	1,25
2005 год	84,3	116 261	1,38
2006 год	156,6	141 404	0,903
2007 год	153	150 304	0,98
2008 год	140	189 078	1,35
2009 год	150	231 296	1,54
2010 год	183	266 506	1,46
2011 год	215	306 285	1,43
2012 год	270	318 600	1,18
<b>2013 год</b>	<b>276,8</b>	<b>341 266</b>	<b>1,23</b>
<b>2014 год 1 кв.</b>	<b>49,67</b>	<b>89 825</b>	<b>1,81</b>

Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента позволяет сделать выводы:

- Продолжается переустройство рынка спроса на упаковку из картона.
- Существенно тормозит работу предприятия дефицит квалифицированного персонала.
- На лицо трудно прогнозируемые инфляционные ожидания изменений структуры цен на производимую продукцию.
- Планируемые действия носят вероятностный характер оценки ожидаемых результатов.
- Оптимизация портфеля заказов ограничена спецификой спроса на выпускаемую продукцию предприятия и текущими возможностями предприятия.
- Повышение привлекательности и заинтересованности персонала ограничено рентабельностью современного рынка сбыта продукции предприятия.
- Стабилизация сформированных производственных отношений является основной задачей в работе с заказчиками.
- Внедрение новых технологий и производственных условий является основным направлением для расширения ассортимента красочной упаковки в задачах по обеспечению конкурентоспособности предприятия.
- В целом общие результаты деятельности общества в 2013 году оцениваются как положительные.

### 3.3. Отчет по итогам работы Совета директоров ОАО «Упаковка» за 2013 -2014 годы.

Настоящий отчет составлен по итогам работы Совета директоров ОАО «Упаковка» за 2013-14 годы для ознакомления акционеров общества с работой Совета директоров перед проведением годового общего собрания.

В отчетном периоде Совет директоров осуществлял общее руководство деятельностью общества, решая вопросы, отнесенные Уставом общества к его компетенции. В течение года регулярно ежемесячно проводились заседания Совета директоров, на которых рассматривались и принимались решения по приоритетным направлениям деятельности общества. Всего за период с июня 2013 года по июнь 2014 года проведено 12 заседаний совета директоров. На заседаниях совета директоров всегда присутствовал полный состав членов совета директоров. Решения совета директоров зафиксированы в протоколах заседаний совета директоров. Информация о проведении заседаний и решения регулярно публикуется в Интерфакс на ленте новостей и на странице ОАО «Упаковка».

В течение 2013-14 годов на заседаниях Совета директоров заслушивались отчеты исполнительного органа и ежеквартально рассматривались и утверждались отчеты общества, которые содержат подробную информацию о работе общества за каждый квартал, соответствуют по содержанию и форме требованиям законодательства и в установленные сроки публиковались в Интерфакс.

На основании изложенного, предлагается признать работу Совета директоров Общества за 2013-14 годы, в целом, удовлетворительной.

### 4. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении.

В течение 2013 года было потреблено следующее количество ресурсов.

Атомная энергия –нет.

Тепловая энергия.

Наименование	Единица измерения	Количество, 2012/2013гг	В денежном выражении без НДС, т.руб. (2012/2013гг)	В денежном выражении с НДС, т.руб. (2012/2013гг).
Тепловая энергия	Гкал	719/696	1 071,03/859,31	1 263,82/1 013,98

Электрическая и электромагнитная энергия.

Наименование	Единица измерения	Количество	В денежном выражении без НДС, т. руб.	В денежном выражении с НДС, т. руб.
Электрическая	тыс. кВт	684/543	2 072,81/1 803,85	2 445,92/2 128,54
Электромагнитная		0	0	0

Топливо.

Наименование	Единица измерения	Количество	В денежном выражении без НДС, т. руб.	В денежном выражении с НДС, т. руб.
бензин	л	27 776,18/26 596	650,39/669,29	767,46/787,4
дизельное	л	13 432,73/17 659	336,26/448,34	396,77/529,04
мазут		0	0	0
газ	л	12 847,130/0	197,880/0	226,420/0
уголь		0	0	0
Горючие сланцы		0	0	0
торф		0	0	0
нефть		0	0	0

Предприятие является энергонасыщенным в силу производственной необходимости. В 2013 году было принято ряд мер по повышению эффективности энергопотребления. Так в результате замены осенью 2013 года старых скоростных теплообменников на новые пластинчатые удалось повысить комфорт за счет повышения комнатной температуры в помещениях и при этом расход тепла не только не повысился, но и снизился, не увеличило расход тепловой энергии и повышение температуры в ГВС при увеличении числа душевых кабин для персонала. И это только за часть отопительного периода 2013 года. В результате количество потребления тепловой энергии уменьшилось на 3%, суммарные затраты уменьшились более чем на 19,7%, при снижении средней цены на 17%. Меры по контролю за расходом электрической энергии привели к сокращению ее расхода. В результате количество электрической энергии сократилось на 20,6%, суммарные расходы сократились на 12,9%, средняя цена выросла на 9,6%. В 2014 году с марта месяца для предприятия цена выросла более чем на 25 % за счет оплаты выделенной мощности. В связи с этим были приняты меры по установке приборов учета с почасовым режимом и компьютерным мониторингом. Меры по контролю за расходом топлива затронули задачи по обеспечению безопасности внешней логистики и привели к тому, что в 2013 году отказались от использования газа в качестве топлива для автотранспорта. В результате расход количества бензина сократился на 4,2% при росте средней цены на 7,15%, в итоге расходы возросли на 2,59%, увеличился расход дизельного топлива на 31,46% при росте средней цены на 1,43%, в итоге расходы на дизельное топливо возросли на 33,3%. Однако суммарно расходы на топливо сократились на 5,3% за счет отсутствия расходов на газ.

## 5.Перспективы развития акционерного общества.

Главным стратегическим планом предприятия продолжает оставаться производственная деятельность по изготовлению красочной упаковки из картона типа хром-эрац по крупнотиражным заказам. Модернизация производства осуществляется ежегодно и адекватно ситуации на рынке реализации продукции предприятия. В текущем и перспективном плане предприятия намерений по изменению основного вида деятельности нет.

Перспективный план на 2014-2015 годы включает завершение реорганизации производства, начатое в 2013 году. Реорганизация включает в себя перепланировку производственных площадей и внутрипроизводственную логистику. Третий этаж производственного корпуса освобождается от финишного участка производства и будет выполнять роль вспомогательных производственных площадей. Данная мера снижает нагрузку на грузовые лифты и способствует созданию более рациональной схемы перемещения сырья, материалов, полуфабрикатов и готовой продукции по производственным участкам. Рассматриваются варианты реконструкции холодных складских площадей в отапливаемые, что позволит создать необходимые более технологичные условия для хранения возрастающего объема сырья, основных и вспомогательных материалов, полуфабрикатов и готовой продукции.

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

По итогам 2013 года дивиденды не начислялись и не выплачивались по любым категориям акций ОАО «Упаковка», полученную прибыль направлена на развитие производственной базы.

Отчет о выплате дивидендов по обыкновенным акциям за 2013 год.

Категория акций	Начислено, руб.	Выплачено, руб.
Обыкновенные акции	0	0
Привилегированные акции	0	0
Итого:	0	0

По предложению совета директоров дивиденды не выплачивать.

## **7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества.**

### **7.1. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.**

Политика эмитента в области управления рисками:

Инвестиционные риски для данного производства картонной упаковки по качеству и структуре на протяжении длительного периода остаются неизменными. При этом по сути своей сами инвестиционные риски незначительны.

Инвестиционные риски определяются в основном производственной деятельностью предприятия ОАО "Упаковка" и спросом на изготавливаемую продукцию. Поэтому для снижения рисков постоянно осуществляются мероприятия общего характера, направленные на стабилизацию позиции предприятия на рынке изготовления и сбыта упаковки из картона. Мероприятия проводятся в рамках следующих направлений:

- Применение новых и усовершенствованных технологий основной деятельности: допечатных, печатных, послепечатных процессов, а также технологий различных организационных форм управления производством и информационными потоками (финансовыми, материальными и коммунально-хозяйственными).
- Обеспечение качества продукции.
- Оперативность выполнения скорректированных заказчиком заявок.
- Стабильность работ по предпроизводственной подготовке, по подготовке самого производства и производства в целом.
- Использование принципов модельного планирования и организации выполнения производственных заданий.
- Адекватная ответственность исполнителей за своевременность подготовки, исполнения производственных заданий и отгрузок готовой продукции заказчикам.
- Проведение работы по диверсификации портфеля заказов на основе допечатных, печатных и послепечатных процессов, которые осуществляются в структуре развития собственных производственных возможностей и кооперации с партнерами-конкурентами предприятия в сфере интересов конкретного заказчика для обеспечения комплекса работ для уже существующих заказчиков и привлечения новых партнеров.
- Этому способствуют инвестиции в развитие производства: обновление и приобретение новой техники на всех производственных участках.
- Изыскание, разработка, рассмотрение и внедрение иных инновационных вариантов диверсификации до- и после - печатных процессов в целях повышения эффективности производства.

### **7.2 Отраслевые риски.**

Отраслевая зависимость отсутствует.

Предприятие изготавливает упаковку из картона для разнообразных заказчиков, имеющих разные отраслевые признаки.

Фактический признак отраслевой принадлежности эмитента отсутствует. Документально оформленный признак отраслевой принадлежности эмитента носит статистический характер, определенный Госкомстатом.

Поэтому отраслевые риски, детерминированные диверсифицированным портфелем заказов, незначительны.

### **7.3. Страновые и региональные риски**

Данные риски варьируют в зависимости от текущего политического и экономического положения в РФ, но в основном ограничены экономической зоной Москвы и Московской области. Региональные риски незначительно возрастают при усилении конкуренции на московском рынке сбыта упаковки из-за эпизодического участия типографий других городов и регионов. Страновые риски связаны с конъюнктурным спросом на основное сырьё - макулатурный картон, который поставляется из Европы, Азии и Америки. Повышенный спрос на макулатуру за рубежом влияет на повышение стоимости картона у нас в стране. Существенного давления на конъюктуру спроса на упаковку из картона данный фактор не оказывает, но является ценообразующим. Страновые и региональные риски незначительны. Но в 2014 – 2015 годах в связи с обострением политической ситуации в Украине могут произойти изменения в оценках. Учет политических факторов в настоящее время носит интуитивный характер и выражается возможной связью со спадов темпов производства в России в целом, а также структурной перестройкой экономики в мире

### **7.4. Финансовые риски.**

Финансовые риски определенным образом конечно связаны с изменением процентных ставок и курсов обмена валют при осуществлении основной производственной деятельности. И относятся к не синхронному росту цен на приобретаемые импортные сырьё и материалы и росту цен на готовую продукцию. Как правило, цена если вырастает, то значительное время спустя. В производственной деятельности финансовые риски определяются отсрочкой платежей за поставленную продукцию. Риски касаются как обязательств эмитента перед поставщиками сырья и материалов, коммунальных услуг и энергоресурсов, так и обязательств заказчиков упаковки из картона перед эмитентом. Хеджирование финансовых рисков осуществляется в рамках диверсификации портфеля заказов, обеспечивающего платежеспособность предприятия по текущим обязательствам и финансирование инвестиционных программ и планов по развитию и совершенствованию производства из собственных средств. Все расчеты по дебиторским и кредиторским обязательствам осуществляются в отечественной валюте, в рублях. Это значительно сокращает влияние курсовых разниц.

Валютные оговорки, при их наличии в договорах, ориентированы на курс ЦБ. Финансовые риски оцениваются как незначительны.

### 7.5. Правовые риски.

Правовые риски незначительны по причине того, что деятельность эмитента ограничена сферой производственных отношений, основная часть которых носит консервативный характер.

### 7.6. Риски, связанные с деятельностью эмитента.

Риски, связанные с основной деятельностью - незначительны. Предприятие занимается изготовлением упаковки из картона, спрос на которую существует в настоящее время и, по оценкам, будет существовать в будущем. Риски определяются исключительно платежеспособностью заказчиков. Портфель заказов формируется по критериям, одним из которых является платежеспособность партнера. В качестве защиты от подобных рисков используется диверсификация портфеля заказов в виде разнообразия заказчиков от изготовителей и фасовщиков пищевых продуктов до изготовителей и фасовщиков медикаментов, а также прочих товаров. Доля заказов каждого партнера в основном не должна превышать 10%.

**8. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении.**

За отчетный период 2013 год совершены сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995г. №208-ФЗ "Об акционерных обществах", крупными сделками, иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение об ее одобрении, в отчетном году обществом не совершалось.

За 2013 г.

За отчетный период 2013 год совершено 6 сделок в 2013 году, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995г. №208-ФЗ "Об акционерных обществах", крупными сделками и иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Существенные 6 сделок, размер обязательств по которым составляет соответственно 1 сделка - 2,74 %, 2 сделка - 6,66 %, 3 сделка - 18,045 4 сделка - 11,777 %, 5 сделка – 1,17 %, 6 сделка - 4,13% балансовой стоимости активов ОАО «Упаковка» по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки:

1 и 2 сделки 2013 года. Дата 2 сделок: 14.03.2013 г.

Первая сделка.

Категория 1 сделки (существенная сделка, не являющаяся крупной; крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность): существенная сделка.

Вид и предмет 1 сделки: дополнительное соглашение к договору на поставку линии для склеивания коробок

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: Купля-продажа Paktek GM650 – автоматической линии для склеивания коробок.

Срок исполнения обязательств по 1 сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: май 2013 года, стороны по сделке – эмитент - «Покупатель», ООО «Ост-Д» – «Продавец», размер сделки изменился с 134 500 долларов США в рублях по курсу ЦБ РФ + 1% на 3 500 долларов США и составляет 138000 долларов США, что составляет по курсу на 13.03.13г 2,74 % балансовой стоимости активов ОАО «Упаковка» на 31.12.2012г.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению изменений сделки (заключению договора), в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности: стоимость активов, определенная по данным бухгалтерской отчетности на 31.12.2012 составляет 155 105 000 руб.

Вторая сделка. Дата сделки (изменений условий ранее заключенного договора): 14.03.2013г.

Категория 2-й сделки (существенная сделка, не являющаяся крупной; крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность): существенная сделка

Вид и предмет 2-й сделки: дополнительное соглашение к договору на поставку линии для склеивания коробок

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: Купля-продажа YAWA EF-106E – автоматическая машина для высечки и тиснения (КНР).

Срок исполнения обязательств по 2-й сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: ноябрь 2013 года, стороны по сделке – эмитент - «Покупатель», ООО «Ост-Д» – «Продавец», размер сделки 336 000 долларов США в рублях по курсу ЦБ РФ + 1%, что составляет по курсу на 13.03.13г 6,66% балансовой стоимости активов ОАО «Упаковка» на 31.12.2012г.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению изменений 2 сделки (заключению договора), в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности: стоимость активов, определенная по данным бухгалтерской отчетности на 31.12.2012 составляет 155 105 000 руб.

Дата совершения 1 и 2 сделки (заключения договора): 14.03.2013г.

Сведения об одобрении 1 и 2 сделок в случае, когда такие сделки были одобрены уполномоченным органом управления эмитента (наименование органа управления эмитента, принявшего решение об одобрении сделки, дата принятия указанного решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято указанное решение, если такое решение принято коллегиальным органом управления эмитента) или указание на то, что такие сделки не одобрялись: сделки предварительно одобрены общим собранием акционеров 22.06.2012, протокол от 22.06.2012, номер протокола 17. Советом директоров 13.03.2013г., протокол от 13.03.2013 г., номер протокола 03/13\_1 25.04.2013 г., одобрены общим собранием акционеров 27.06.2013, протокол от 27.06.2013, номер протокола 18.

Третья существенная сделка, размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки.

Дата совершения сделки: 25.04.2013.

Вид и предмет сделки:

договор на поставку автоматических вырубных прессов.

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Купля-продажа Yawa EC-106E и ER – 3 автоматических вырубных прессы, соответственно 2 прессы с удалением облоя и 1 пресс с секцией разделения заготовок.

Срок исполнения обязательств по сделке: декабрь 2013 года, май и июль 2014 года.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Стороны по сделке – эмитент - «Покупатель», ООО «Ост-Д» – «Продавец», размер сделки 886 000 долларов США в рублях по курсу ЦБ РФ + 1%, что составляет по курсу на 25.04.13г 18,045 % балансовой стоимости активов ОАО «Упаковка» на 31.12.2012г.

Размер сделки в денежном выражении: 886 000 долл. США.

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: 18.045

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: 155 105 000 руб.

Сделка является крупной сделкой.

Сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента

Сведения об одобрении сделки.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решения об одобрении сделки: 27.06.2013.

Дата составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: 27.06.2013.

Номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: 18.

**Четвертая сделка. Дата совершения сделки: 10.06.2013**

Вид и предмет сделки:

договор на поставку машины для вклейки окошек.

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Купля-продажа ZKT-750B – машина для вклейки окошек.

Срок исполнения обязательств по сделке: декабрь 2013 года, май и июль 2014 года.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Стороны по сделке – эмитент - «Покупатель», ООО «Ост-Д» – «Продавец», размер сделки 57 000 долларов США в рублях по курсу ЦБ РФ + 1%, что составляло по курсу на 10.06.13г 32,2397 11,777 % балансовой стоимости активов ОАО «Упаковка» на 31.03.2013г.

Размер сделки в денежном выражении: 57 000 долл. США.

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: 11.777.

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: 157 593 000 руб.

Сделка является крупной сделкой.

Сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента.

Сведения об одобрении сделки

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решения об одобрении сделки: 27.06.2013.

Дата составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: 27.06.2013.

Номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: 18.

Пятая сделка. Дата совершения сделки: 15.08.2013.

Дата совершения 5 сделки: 15.08.2013.

Вид и предмет 5 сделки:

Кредитный договор.

Содержание 5 сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Кредитор предоставляет эмитенту денежные средства в кредит.

Срок исполнения обязательств по сделке: август 2016 года.



Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Стороны по сделке – эмитент - «заемщик», ЗАО «Банк Интеза» – «кредитор».

Размер 5 сделки в денежном выражении: 3 000 000 руб.

Размер 5 сделки в процентах от стоимости активов эмитента: 1.77.

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: 169300000 руб.

Сделка является крупной сделкой.

Сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента.

Сведения об одобрении 5 сделки

Орган управления эмитента, принявший решение о предварительном одобрении 5 сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решения о предварительном одобрении 5 сделки: 27.06.2013

Дата составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение о предварительном одобрении 5 сделки: 27.06.2013

Номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение о предварительном одобрении 5 сделки: 18

Шестая сделка. Дата совершения сделки: 30.08.2013.

Вид и предмет 6 сделки:

Кредитный договор.

Содержание 6 сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Кредитор предоставляет эмитенту денежные средства в кредит.

Срок исполнения обязательств по 6 сделке: август 2016 года.

Стороны и выгодоприобретатели по 6 сделке: Стороны по сделке – эмитент - «заемщик», ЗАО «Банк Интеза» – «кредитор».

Размер сделки в денежном выражении: 7000000 руб.

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: 4.13.

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: 169300000 руб.

Сделка является крупной сделкой.

Сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента.

Сведения об одобрении 6 сделки.

Орган управления эмитента, принявший решение о предварительном одобрении 6 сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решения о предварительном одобрении сделки: 27.06.2013.

Дата составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение о предварительном одобрении 6 сделки: 27.06.2013.

Номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение о предварительном одобрении 6 сделки: 18.

**9. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI Федерального закона "Об акционерных обществах", с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении.**

В настоящем отчете приведены сведения по группе сделок, каждая из сделок в отдельности менее 5% от балансовой стоимости активов.

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала, приведены в таблице.

В соответствие с действующим законодательством на рассмотрение Совета директоров выносились на утверждение сделки за 2013 год согласно решению п.3 Протокол № 18 Годового Общего собрания акционеров ОАО «Упаковка»: «одобрить сделки с заинтересованными сторонами для дальнейшего их утверждения на общем собрании акционеров.

Порядок одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность был определен следующим образом.

Сделки с заинтересованностью должны быть одобрены советом директоров или общим собранием до их совершения.

Совет директоров (наблюдательный совет) вправе принимать решение об одобрении сделки в случае, если сумма сделки (нескольких взаимосвязанных сделок) составляет менее 2% балансовой стоимости активов общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;

В обществе с числом акционеров - владельцев голосующих акций 1000 и менее решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается большинством голосов членов совета директоров (наблюдательного совета), не заинтересованных в ее совершении, при условии, если количество таких директоров обеспечивает кворум.

Если число незаинтересованных директоров в обществе, насчитывающем 1000 и менее акционеров - владельцев голосующих акций, не обеспечивает определенного уставом общества кворума, необходимого для проведения заседания совета директоров (наблюдательного совета), или если все члены совета признаются заинтересованными и не являются независимыми, сделка может быть одобрена решением общего собрания акционеров общества в порядке, предусмотренном ст. 83 Закона об АО.

К компетенции общего собрания акционеров общества относится одобрение следующих сделок:

- предметом которых (одной или нескольких взаимосвязанных сделок) является имущество стоимостью два и более процента балансовой стоимости активов общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;

- сделок, решение об одобрении которых не могло быть принято советом директоров (наблюдательным советом) из-за отсутствия кворума (в обществе с числом акционеров 1000 и менее) или независимых директоров (в обществе, насчитывающем более 1000 акционеров - владельцев голосующих акций).

Решение общего собрания об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается большинством голосов всех не заинтересованных в ее совершении акционеров, то есть не только присутствующих на собрании, вообще всех незаинтересованных акционеров, являющихся владельцами голосующих акций.

В решении об одобрении сделки, принимаемом советом директоров общества или общим собранием акционеров, должны быть указаны:

- лицо (лица), являющееся ее стороной (сторонами), выгодоприобретателем (выгодоприобретателями);

- цена сделки;

- предмет сделки и иные существенные условия.

В соответствии со ст. 83 Закона об АО общее собрание акционеров вправе принять решение об одобрении сделки (сделок) между обществом и заинтересованным лицом, которая может быть совершена в будущем в процессе осуществления обществом его обычной хозяйственной деятельности. В таком решении должна быть указана предельная сумма будущей сделки (сделок) и оно имеет силу до следующего годового общего собрания акционеров.

Решение общего собрания акционеров об одобрении сделок, которые могут быть совершены обществом и заинтересованным лицом в будущем, распространяется на сделки, заключаемые с одобрения общего собрания акционеров, а также на сделки, совершаемые на основании решений совета директоров (наблюдательного совета) общества (ст. 83 Закона об АО), если в решении общего собрания не предусмотрено иное.

Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, заключенные с нарушением установленных законом требований, могут быть признаны недействительными по иску общества или акционера. Иски о признании таких сделок недействительными и применении последствий их недействительности могут предъявляться в течение срока, установленного п. 2 ст. 181 ГК РФ для оспоримых сделок.

Заинтересованное лицо несет перед обществом ответственность в размере убытков, причиненных обществу в результате заключения сделки, совершенной с нарушением установленных требований.

Поскольку все члены совета директоров общества не являются независимыми лицами, сделки купли-продажи совершены только по решению общего собрания акционеров 2013 года, принятому большинством голосов акционеров, не заинтересованных в сделках. Поэтому предлагаю одобрить совершенные эмитентом за отчетный период январь-март 2014 года сделки, в совершении которых имела заинтересованность, для дальнейшего их утверждения на общем собрании акционеров в 2014 году.

Независимый директор - член совета директоров (наблюдательного совета) общества, не являющийся единоличным исполнительным органом общества (директором, генеральным директором) или членом коллегиального исполнительного органа общества (правления, дирекции), если при этом его супруг (супруга), родители, дети, братья, сестры не являются лицами, занимающими должности в органах управления общества.

Для принятия решения о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, советом директоров (наблюдательным советом) общества должно быть установлено, что стоимость приобретения имущества или услуг не превышает рыночной стоимости этого имущества или услуг, определяемой в соответствии со статьей 77 настоящего Федерального закона.

Решение о заключении обществом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается общим собранием акционеров - владельцев голосующих акций большинством голосов акционеров, не заинтересованных в сделке, в случае, если сумма оплаты по сделке и стоимость имущества, являющегося предметом сделки, определяемая в соответствии со статьей 77 настоящего Федерального закона, превышают 2 процента активов общества;

Заключение сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, не требует решения общего собрания акционеров, предусмотренного пунктом 3 настоящей статьи, в случаях, если:

- сделка представляет собой заем, предоставляемый заинтересованным лицом обществу;

- сделка совершается в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между обществом и другой стороной, имевшей место до момента, с которого заинтересованное лицо признается таковым в соответствии со статьей 81 настоящего Федерального закона (решение не требуется до даты проведения следующего общего собрания акционеров).

В случае невозможности определения на дату проведения общего собрания акционеров сделок, совершаемых в продолжение хозяйственных отношений между обществом и другой стороной сделки, в совершении которых в будущем может возникнуть заинтересованность, требования пункта 3 настоящей статьи считаются выполненными при условии принятия общим собранием акционеров решения об установлении договорных отношений между обществом и иным лицом с указанием характера сделок, которые могут быть совершены, и их предельных сумм.

В случае если сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, одновременно является крупной сделкой, связанной с приобретением или передачей обществом имущества, к порядку ее совершения применяются положения действующего законодательства.

В случаях, когда в соответствии со статьей 77 Федерального закона № 146 от 27.07.2006 цена (денежная оценка) имущества, а также цена размещения или порядок ее определения либо цена выкупа эмиссионных ценных бумаг

общества определяются решением совета директоров (наблюдательного совета) общества, они должны определяться исходя из их рыночной стоимости. (Федерального закона от 29.12.2012 N 282-ФЗ)

В случае причинения убытков, ущерба обществу, акционерам общества, а также третьим лицам в результате совершения сделки по цене (денежной оценке) имущества, цене размещения или цене выкупа эмиссионных ценных бумаг незаинтересованных директоров менее определенного уставом кворума для проведения заседания совета директоров (наблюдательного совета) общества и (или) если все члены совета директоров (наблюдательного совета) общества не являются независимыми директорами, цена (денежная оценка) имущества может быть определена решением общего собрания акционеров, принятым в порядке, предусмотренном пунктом 4 статьи 83 Федерального закона.

Извлечения, которые нас касаются.

Заинтересованными в совершении хозяйственным обществом сделки могут быть признаны следующие лица:

- член совета директоров (наблюдательного совета) общества,
- лицо, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа общества, в том числе управляющая организация или управляющий,
- член коллегиального исполнительного органа общества,
- акционер (участник) общества, имеющего совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций (долей в уставном капитале) общества,
- лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания,
- супруги, родители, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, усыновители и усыновленные и (или) их аффилированные лица указанных выше лиц.

Признаки наличия заинтересованности.

Лица, которые могут быть признаны заинтересованными в совершении хозяйственным обществом сделки, признаются таковыми при условии, если они:

- являются стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- владеют (каждый в отдельности или в совокупности) 20 и более процентами акций (долей, паев) юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке, а также должности в органах управления управляющей организации такого юридического лица;
- в иных определенных случаях.

Порядок совершения сделок

Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, совершаются обществом только при условии их одобрения советом директоров или общим собранием участников (акционеров) общества.

Одобрение советом директоров в акционерных обществах осуществляется:

- В случае, если предметом сделки или нескольких взаимосвязанных сделок является имущество, стоимость которого по данным бухгалтерского учета (цена предложения приобретаемого имущества) общества составляет менее 25 процентов балансовой стоимости активов общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.
- в обществах с числом акционеров-владельцев голосующих акций 1000 и менее большинством голосов директоров, не заинтересованных в совершении сделки.
- В случае, если предметом сделки или нескольких взаимосвязанных сделок является имущество, стоимость которого по данным бухгалтерского учета (цена предложения приобретаемого имущества) общества составляет 25 и более процента балансовой стоимости активов общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, либо в случае, если совет директоров не смог принять решение об одобрении сделки осуществляется в установленном порядке общим собранием акционеров большинством голосов всех не заинтересованных в сделке акционеров - владельцев голосующих акций.

Изыятия

Сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, не признаются сделки:

- в совершении которых заинтересованы все акционеры (участники) общества;
- совершаемые на условиях, не отличающихся существенно от условий аналогичных сделок, которые совершались между обществом и заинтересованным лицом в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности общества, имевшей место до момента, когда заинтересованное лицо признается таковым.

В форме сообщения о существенном факте (приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 4 октября 2011 г. № 11-46/пз-н об утверждении положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг в ред. Приказа ФСФР России от 24.04.2012 № 12-27/пз-н в 6.1.7) раскрываются сведения о совершении эмитентом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность и необходимость одобрения которой уполномоченным органом управления эмитента предусмотрена законодательством Российской Федерации, если размер такой сделки составляет:

для эмитентов, балансовая стоимость активов которых на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего одобрению сделки уполномоченным органом управления эмитента, а если такая сделка уполномоченным органом управления эмитента до ее совершения не одобрялась, - на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению эмитентом такой сделки, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, составляет не более 100 млрд. рублей, 500 млн. рублей либо 2 или более процента балансовой стоимости активов эмитента на указанную в настоящем пункте дату;

В сообщении о существенном факте о совершении эмитентом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, указываются:

категория сделки (сделка, в совершении которой имела заинтересованность; сделка, в совершении которой имела заинтересованность, которая одновременно является крупной сделкой);

вид и предмет сделки;

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка;

срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента;

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (заключению договора), в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности;

дата совершения сделки (заключения договора);

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка была одобрена уполномоченным органом управления эмитента (наименование органа управления эмитента, принявшего решение об одобрении сделки, дата принятия указанного решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято указанное решение, если такое решение принято коллегиальным органом управления эмитента), или указание на то, что такая сделка не одобрялась.

Моментом наступления существенного факта совершения эмитентом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, является дата совершения эмитентом соответствующей сделки (заключения эмитентом соответствующего договора).

Совокупность сделок, в совершении которых имела заинтересованность в 2013-14 годах.

В том числе, сведения о сделках эмитента в 2013г., в совершении которых имела заинтересованность.

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала.

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении, руб
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	385	237 663 018
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	385	237 663 018
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	385	237 663 018
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	нет	нет

Группы сделок (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал.

Первая группа сделок: Дата совершения сделок: 31.12.2013

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

Купля-продажа картона.

Стороны сделки: ООО «Полиграфупаковка», ОАО "Упаковка"

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки

ФИО: Солонар Елена Валериевна

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Лицо, занимающее должность в органах управления общества.

Размер сделки в денежном выражении: 199 735 268,92 руб.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 118.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: за период с 01.01.2013 года по 31.12.2013 год 334 сделки, все обязательства исполнены

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников)

Дата принятия решение об одобрении сделки: 27.06.2013

Дата составления протокола: 27.06.2013

Номер протокола: 18

приведены сведения по группе сделок, каждая из сделок в отдельности менее 5% от балансовой стоимости активов.

Вторая группа сделок: Дата совершения сделки: 31.12.2013

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

Купля-продажа картона.

Стороны сделки: ИП Митин С.В., ОАО "Упаковка".

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской

Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки.

ФИО: Митин Сергей Владимирович.

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Лицо, занимающее должность в иных органах управления общества, акционер (акционеры), владеющий совместно со своим аффилированным лицом (лицами) 20 или более процентами голосующих акций общества,

Размер сделки в денежном выражении: 37 927 749,59 руб.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 22,4.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: за период с 01.01.2013 года по 31.12.2013 год 51 сделка, все обязательства исполнены.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решение об одобрении сделки: 27.06.2013

Дата составления протокола: 27.06.2013

Номер протокола: 18

приведены сведения по группе сделок, каждая из сделок в отдельности менее 5% от балансовой стоимости активов

Группы сделок (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность и решение об одобрении которых советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации - указанных сделок не совершалось.

Дополнительная информация:

Общий объем по двум группам 385 сделок в денежном выражении, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за период с 01.01.2013 года по 31.12.2013 год, руб. 237 663 018,51. Размер сделок в процентах от балансовой стоимости активов эмитента 169 300 000 руб. на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (3 квартала 2013 года), предшествующего дате совершения сделки: 140,4.

В итоге реализованы предварительно одобренные полномочия по сделкам, в совершении которых имелась заинтересованность, на сумму 145 058 343,71 руб. при совершении 253 сделок. Остались по состоянию на 01 января 2014 года предварительно одобренные полномочия на сумму 164 941 656,29 руб. по сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность.

В том числе, сведения о сделках эмитента в 2014 г., в совершении которых имелась заинтересованность.

№ № п/п	Периоды	ИП Митин С.В.			ООО "Полиграфупаковка"			Итого, балансовая стоимость активов на 01.04.2014г 170 581 000р		
		Количество	Сумма, руб	%	Количество	Сумма, руб	%	Количество	Сумма, руб	В % от балансовой стоимости активов
1	январь	1	3 514 296,21	2,07%	13	13 132 813,13	7,68%	14	16 647 109,34	9,76%
2	февраль	1	3 657 276,87	2,14%	18	17 971 239,17	10,54%	19	21 628 516,04	12,68%
3	март	1	194 493,22	0,11%	39	22 805 270,58	13,37%	40	22 999 763,80	13,48%
<b>Итого 1 квартал 2014 г</b>		3	7 366 066,3	4,32%	70	53 909 322,88	31,60%	73	61 275 389,18	35,92%
4	апрель	1	582 662,42	3,41	32	19 986 218,70	11,72	33	25 812 842,90	15,13
5	май	1	589 980	0,35	20	25 526 615,73	14,96	21	26 116 595,73	15,31
6	июнь									
<b>Итого 2 квартал 2014 г</b>		2	6 416 604,2	3,76	52	45 512 234,43	26,68	54	51 929 438,63	30,44
<b>Итого 1 полугодие 2014 года</b>										

Требуют утверждения совершенные эмитентом за период январь-март 2014 года сделки, в совершении которых имелась заинтересованность на общем собрании акционеров.

Общий объем в денежном выражении 73 сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за период с 01.01.2014 года по 31.03.2014 год, руб.: 61 275 389,18.

Размер сделок в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (4 квартала 2013 года), предшествующего дате совершения сделки: 35,92.

В том числе по двум группам сделок:

Одна группа сделок. Дата завершения сделки: 31.03.2014.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Купля-продажа картона.

Стороны сделок: ООО «Полиграфупаковка» (продавец), ОАО "Упаковка" (покупатель).

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

полное фирменное наименование: ООО «Полиграфупаковка».

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Генеральный директор ООО «Полиграфупаковка» является акционером ОАО "Упаковка"

Размер 70 сделок в денежном выражении (руб.): 53 909 322,88.

Размер 70 сделок в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (4 квартала 2013 года), предшествующего дате совершения сделки: 31,60.

Срок исполнения обязательств по 70 сделкам, а также сведения об исполнении указанных обязательств: за период с 01.01.2014 года по 31.03.2014 год все обязательства исполнены.

Сведения приведены по группе из 70 сделок.

Вторая группа сделок. Дата завершения сделок: 31.03.2014.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Купля-продажа картона.

Стороны сделок: ИП Митин С.В.(продавец), ОАО "Упаковка" (покупатель).

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ФИО: Митин Сергей Владимирович

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Митин С.В. является акционером ОАО "Упаковка"

Размер 3 сделок в денежном выражении (руб.): 7 366 066,3.

Размер 3 сделок в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (4 квартала 2013 года), предшествующего дате совершения сделки: 4,32.

Срок исполнения обязательств по 3 сделкам, а также сведения об исполнении указанных обязательств: за период с 01.01.2014 года по 31.03.2014 год все обязательства исполнены.

Сведения приведены по группе из 3 сделок.

К сведению по состоянию на 01 апреля 2014 года оставались предварительно одобренные Общим собранием акционеров ОАО «Упаковка» в 2013 году (Протокол №18 от 27.06.2013г.) полномочия на сумму 103 666 267,11 руб. по сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность».

Требуют утверждения совершенные эмитентом за период апрель-июнь 2014 года сделки, в совершении которых имелась заинтересованность на общем собрании акционеров. В настоящее время имеется информация за период с 01 апреля 2014 года по 31 мая 2014 года.

Общий объем за период с 01 апреля 2014 года по 31 мая 2014 года в денежном выражении 54 сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом составляет: 51 929 438,63 руб.

Размер сделок в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (1 квартала 2014 года), предшествующего дате совершения сделки: 30,44.

В том числе по двум группам сделок:

Одна группа сделок. Дата завершения сделок: 31.05.2014.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Купля-продажа картона.

Стороны сделок: ООО «Полиграфупаковка» (продавец), ОАО "Упаковка" (покупатель).

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

полное фирменное наименование: ООО «Полиграфупаковка».

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Генеральный директор ООО «Полиграфупаковка» является акционером ОАО "Упаковка"

Размер 52 сделки в денежном выражении (руб.): 45 512 834,43.

Размер 52 сделок в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (1 квартала 2014 года), предшествующего дате совершения сделки: 26,68.

Срок исполнения обязательств по 70 сделкам, а также сведения об исполнении указанных обязательств: за период с 01.04.2014 года по 31.05.2014 год все обязательства исполнены.

Сведения приведены по группе из 52 сделок.

Вторая группа сделок. Дата завершения сделок: 31.05.2014.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Купля-продажа картона.

Стороны сделок: ИП Митин С.В.(продавец), ОАО "Упаковка" (покупатель).

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ФИО: Митин Сергей Владимирович

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Митин С.В. является акционером ОАО "Упаковка"

Размер 2 сделок в денежном выражении (руб.): 6 416 604,2.

Размер 2 сделок в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (4 квартала 2013 года), предшествующего дате совершения сделки: 3,76.

Срок исполнения обязательств по 3 сделкам, а также сведения об исполнении указанных обязательств: за период с 01.04.2014 года по 31.05.2014 год все обязательства исполнены.

Сведения приведены по группе из 2 сделок.

Осталось по состоянию на 01 июня 2014 года предварительно одобренные Общим собранием акционеров ОАО «Упаковка» в 2013 году (Протокол №18 от 27.06.2013г.) полномочия на сумму 51 736 828,48 руб. по сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность». Полномочия по данной сумме сегодня закончились. Поэтому сделки осуществленные за период с 01 июня 2014 года по 30 июня 2015 года следует одобрить предварительно на сумму 340 млн. рублей.

Характеристика сделок, в совершении которых имелась заинтересованность: все сделки со связанными сторонами совершались на рыночных условиях.

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки:

№	Стороны сделок	Предмет сделки и существенные условия	Заинтересованные лица
1	ОАО «Упаковка» - покупатель. Продавцы: - ООО «Полиграф-упаковка». - ИП Митин С.В.	Купля-продажа картона, январь-март 2014 года.	Солонар Е.В. (директор ООО «Полиграфупаковка») - лицо, занимающее должность в иных органах управления общества. Митин С.В. (директор ИП Митин С.В.) - лицо, занимающее должность в иных органах управления общества, акционер, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (лицами) 20 или более процентами голосующих акций обществ.

**10. Состав совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае если в течение отчетного года имели место совершенные членами совета директоров (наблюдательного совета) сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки.**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

10.1. ФИО: Верещагина Ирина Юрьевна

(председатель)

Год рождения: 1952

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		
1997	2009	Общество с ограниченной ответственностью "Рикот"	директор по распространению
2009	н/вр	Товарищество собственников жилья	член правления

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 1.59

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 1.59

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Полиграфупаковка"

ИНН: 7724194265

ОГРН: 1037739764920

Доля лица в уставном капитале организации, %: 17

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Упаковка-ПАК"

ИНН: 7724194265

ОГРН: 1037739764920

Доля лица в уставном капитале организации, %: 5.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

10.2. ФИО: Гостищев Александр Евгеньевич

Год рождения: 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		
1998	н/вр	ООО "Упаковка-ПАК"	Директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 4.44.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 4.44.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов. Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Упаковка-ПАК"

ИНН: 7713162215

ОГРН: 1037739490326.

Доля лица в уставном капитале организации, %: 15.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

10.3. ФИО: Солонар Михаил Алексеевич.

Год рождения: 1957.

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		
2007	н/вр	ОАО "Упаковка"	Заместитель генерального директора

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

10.4. ФИО: Чекай Рита Анатольевна.

Год рождения: 1965

Образование: Среднее.

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		
2006	н/вр	ОАО "Упаковка"	Бухгалтер

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

10.5. ФИО: Макаренков Александр Константинович

Год рождения: 1949

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		
1997	н/вр	ОАО "Упаковка"	Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 40.85.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 31.99.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): Лицо указанных должностей не занимало

**11. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) акционерного общества, и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае если в течение отчетного года имели место совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа, и (или) членами коллегиального исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества, - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категории (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки;**

ФИО: Макаренков Александр Константинович

Год рождения: 1949

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		
1997	н/вр	ОАО "Упаковка"	Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 40.85

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 31.99

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

**12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (управляющего, управляющей организации) акционерного общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа акционерного общества и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного в течение отчетного года.**

Критерии определения размера вознаграждения определяются действующим законодательством РФ, уставом общества и трудовым договором.

Исполнительный орган в лице генерального директора получает вознаграждение согласно штатному расписанию.

Члены совета директоров вознаграждение или компенсацию расходов не получают. Члены Совета директоров Общества осуществляют свои функции на безвозмездной основе, вознаграждение им Обществом не уплачивается.

**13. Сведения о соблюдении акционерным обществом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, а если ценные бумаги акционерного общества включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и все или отдельные рекомендации Кодекса корпоративного**

**поведения этим акционерным обществом не соблюдаются - также объяснения причин, по которым такие рекомендации указанным акционерным обществом не соблюдаются.**

Акционерное общество в своей повседневной деятельности придерживается рекомендаций Кодекса корпоративного поведения.

Акционер Общества обеспечен надежными и эффективными способами учета прав собственности на акции (договор на ведение реестра владельцев именных ценных бумаг заключен с реестродержателем ЗАО «РДЦ «Паритет» (ИНН/КПП: 7723103642/772501001)

Акционер имеет право участвовать в управлении Обществом путем принятия решения по наиболее важным вопросам деятельности Общества.

Акционер имеет право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об обществе.

Акционер не злоупотребляет предоставленными ему правами.

Генеральный директор Общества действует в соответствии с финансово-хозяйственным планом Общества.

В Обществе осуществляется контроль над использованием конфиденциальной и служебной информации.

Практика корпоративного поведения Общества учитывает предусмотренные законодательством права заинтересованных лиц, в том числе работников Общества и поощряет активное сотрудничество Общества и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Общества, стоимости акций и иных ценных бумаг Общества, создания новых рабочих мест.

Для обеспечения эффективной деятельности Общества Генеральный директор учитывает интересы третьих лиц, в том числе кредиторов Общества, государства и муниципального образования, на территории которого находится Общество.

Органы управления Общества содействуют заинтересованности работников Общества в эффективной работе Общества.

Практика корпоративного поведения Общества обеспечивает эффективный контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

#### **14. Иная информация, предусмотренная уставом акционерного общества или иным внутренним документом акционерного общества.**

Приложением к данному отчету является Годовая бухгалтерская отчетность общества:

бухгалтерский баланс;

отчет о прибылях и убытках;

приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, предусмотренные нормативными актами Российской Федерации;

аудиторское заключение, подтверждающее достоверность годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности акционерного общества, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту;

пояснительную записку.

Квартальные отчеты общества.