

Предварительное утверждение
«28» мая 2008 г.

Директор
ОАО «ГАЗКОН»

_____ Т.А.Канунникова

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Открытого акционерного общества «ГАЗКОН»
За 2007 год.

1. Положение общества в отрасли.

Открытое акционерное общество "ГАЗКОН" занимает достойное место на инвестиционном рынке России.

ОАО "ГАЗКОН" имеет высокую финансовую устойчивость и надежность за счет высокой репутации в деловых кругах. Общество проводит кропотливый и тщательный анализ развития перспектив отрасли и стремится внести свой посильный вклад в развитие инфраструктуры отрасли.

ОАО «ГАЗКОН» выполнило экономическую программу на 2007 года, обеспечив надежный фундамент развития на следующий финансовый год.

Далее по тексту настоящего годового отчета термин «Общество» относится к Открытому акционерному обществу «ГАЗКОН».

2. Приоритетные направления деятельности общества.

В настоящее время основным направлением деятельности ОАО «ГАЗКОН» является инвестиционная деятельность на российском рынке ценных бумаг. Общество осуществляет инвестиции в ценные бумаги российских юридических лиц, а также совершает сделки РЕПО с ведущими российскими банками и инвестиционными компаниями. Сделки на рынке ценных бумаг осуществляются Эмитентом как на биржевом рынке с использованием ведущих российских биржевых площадок: ФБ ММВБ и ФБ РТС, так и на внебиржевом рынке, путем заключения прямых сделок купли-продажи ценных бумаг и сделок РЕПО с компаниями-контрагентами.

3. Отчёт совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности за 2007 год.

Совет директоров ОАО «ГАЗКОН» в 2007 году не формировался.

4. Перспективы развития общества.

ОАО «ГАЗКОН» планирует продолжать расширять инвестиционную деятельность на российском рынке ценных бумаг как за счет собственных, так и за счет привлеченных денежных средств. Эмитент планирует увеличить объем инвестиционных операций, а также расширить количество ценных бумаг российских юридических лиц, в которые будут производиться инвестиции.

Общество не имеет планов, касающихся организации нового производства, сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Основными источниками будущих доходов Общества будут являться:

1. Доходы от инвестирования средств в ценные бумаги российских юридических лиц (акции, облигации, векселя).

2. Доходы от операций РЕПО.

5. Отчёт о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества.

По решению общего собрания акционеров ОАО «ГАЗКОН» за период существования Общества с 2004 по 2007 гг. начисление и выплата дивидендов не проводились.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества.

В связи с тем, что Общество осуществляет инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг, необходимо рассмотреть факторы, которые могут негативно повлиять на его возможность приобретать и продавать ценные бумаги российских юридических лиц, а также осуществлять сделки РЕПО. Среди таких факторов можно выделить:

1. Отсутствие ценных бумаг российских эмитентов, отвечающих, по мнению Общества, необходимым критериям инвестиционной привлекательности.

2. Отсутствие ликвидности по ценным бумагам, находящимся в собственности Общества, то есть отсутствие спроса на них на рынке и, следовательно, возможности их продать в разумные сроки по желаемой цене.

3. Отсутствие потребности среди российских банков и инвестиционных компаний по размещению или привлечению денежных средств посредством сделок РЕПО.

Возможные действия общества по уменьшению такого влияния.

Общество предпринимает следующие действия для уменьшения негативного влияния вышеуказанных факторов:

1. Общество при выборе ценных бумаг российских юридических лиц, отвечающих, по его мнению, необходимым критериям инвестиционной привлекательности, рассматривает не только ценные бумаги, допущенные к торгам ведущими российскими биржевыми площадками, но и ценные бумаги, которые не обращаются на организованном рынке, но могут быть приобретены только путем заключения прямых договоров купли-продажи с прямыми собственниками данных бумаг. Общество также пользуется консультационными услугами профессиональных участников рынка ценных бумаг по вопросам поиска и подбора ценных бумаг, удовлетворяющих установленным Обществом критериям инвестиционной привлекательности. Общество также рассматривает возможности приобретения ценных бумаг интересующих его предприятий непосредственно при их размещении данными предприятиями.

2. При приобретении каждой ценной бумаги Общество сразу оценивает возможности ее продажи в будущем. При этом оцениваются такие факторы, как: величина компании, чьи ценные бумаги приобретаются, количество ценных бумаг в обращении, количество держателей приобретаемой ценной бумаги, количество сделок по данной ценной бумаге за последние 3, 6 и 12 месяцев, допущена ли данная ценная бумага к обращению на ведущих российских биржевых площадках, какое количество ведущих банков и инвестиционных компаний совершает активные операции с данной ценной бумагой и так далее. На основании данной информации Общество делает вывод о ликвидности планируемой к приобретению ценной бумаги и возможности ее продажи в будущем. Если, по мнению Общества, вышеуказанные факторы, свидетельствуют в

пользу того, что рассматриваемая ценная бумага будет ликвидной в будущем, он принимает окончательное решение о ее приобретении.

3. С целью снижения риска не найти контрагента при совершении операций РЕПО, Общество максимально расширяет базу компаний-контрагентов, активно работающих на данном рынке, в том числе рассматривает возможность совершения данных сделок с ведущими региональными банками и инвестиционными компаниями. Общество также устанавливает гибкие условия (размер процентов, дисконта и сроков) по заключаемым сделкам.

7. Перечень совершенных обществом в 2007 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

| | |
|--|---|
| Дата совершения сделки | 27.06.2007 |
| Предмет и иные существенные условия сделки | Сделка купли-продажи с обратным выкупом (РЕПО) обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «ГАЗПРОМ» государственный регистрационный номер 1-02-00028-А с ООО «Норд-Капитал» |
| Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации | не требуется |
| Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки | 157 015 135 руб.00 коп. (по первой части РЕПО), 167 874 055 руб.62 коп (по второй части РЕПО)/ 95,34% (по первой части РЕПО), 101,93% (по второй части РЕПО) |
| Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств | 19.06.2008 г. |
| Причины просрочки и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки | просроченная задолженность отсутствует |
| Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента | крупная сделка, одобрена Общим собранием акционеров (Протокол № 5 от 25.06.2007) |
| Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствует |
| 2. | |
| Дата совершения сделки | 29.06.2007 |
| Предмет и иные существенные условия сделки | Размещение денежных средств в размере 155 000 тыс. руб. на депозитный счет в КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) под 8,5% годовых |
| Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации | не требуется |
| Цена сделки в денежном выражении и в | 155 000 000 руб. – сумма вклада, |

| | |
|--|---|
| процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки | <i>(94,11 %)</i> |
| Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств | <i>18.06.2008 г.</i> |
| Причины просрочки и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки | <i>просроченная задолженность отсутствует</i> |
| Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента | <i>крупная сделка, одобрена Общим собранием акционеров (Протокол № 6 от 27.06.2007)</i> |
| Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | <i>отсутствует</i> |

8. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Сделки с заинтересованностью не проводились ОАО «ГАЗКОН» в отчетном финансовом году.

9. 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 членам 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, категории (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки;

Сведения не указываются, поскольку Совет директоров (наблюдательный совет) Уставом не предусмотрен.

10. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) акционерного общества и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества.

Руководство текущей деятельностью Общества в 2007 году осуществлялось единоличным исполнительным органом Общества (Директором).

Фамилия: *Канунникова*

Имя: *Татьяна*

Отчество: *Александровна*

Год рождения: *1962*

Доля участия в уставном капитале акционерного общества: *нет*

Доля принадлежащих обыкновенных акций акционерного общества: *нет*

Информация о совершении лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа и/или членами коллегиального исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества: *такие сделки отсутствуют.*

11. 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 или выплачиваемого по результатам отчетного года.

Уставом Общества критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) членам Совета директоров и единоличному исполнительному органу (Директору) ОАО «ГАЗКОН» не предусмотрены. Решений об установлении критериев определения и размеров вознаграждения единоличному исполнительному органу (Директору) общим собранием акционеров ОАО «ГАЗКОН» не принимались.

12. Сведения о соблюдении акционерным обществом Кодекса корпоративного поведения:

Распоряжением ФКЦБ РФ от 4 апреля 2002 года № 421/р акционерным обществам рекомендовано руководствоваться в своей деятельности положениями Кодекса корпоративного поведения, одобренного на заседании Правительства Российской Федерации от 28 ноября 2001 г. (протокол N 49).

В Уставе ОАО «ГАЗКОН» нашли отражение отдельные статьи и положения рекомендованного Кодекса корпоративного поведения, которые соблюдаются Обществом полностью.

13. Иная информация, предусмотренная уставом акционерного общества или иным внутренним документом акционерного общества: *отсутствует.*

**Директор
ОАО «ГАЗКОН»**

**Главный бухгалтер
ОАО «ГАЗКОН»**
