

«Утвержден»
решением годового общего собрания
акционеров ОАО «Камов»

Протокол № _____

от «___» _____ 2007 года

«Утвержден»

предварительно на заседании Совета
директор ОАО «Камов»

Протокол № _____

от «___» _____ 2007 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КАМОВ»
за 2006 год

(в соответствии с Постановлением ФКЦБ от 31.05.2002 года № 17/пс)

г. Люберцы, 2007 г.

Оглавление:

	стр.
1. Положение Общества в отрасли	3
2. Приоритетные направления деятельности Общества	3
3. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	4
4. Перспективы развития Общества	8
5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества	10
6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	10
7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году крупных сделок	10
8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок совершения которых имеется заинтересованность	13
9. Состав Совета Директоров Общества (СД), включая информацию об изменениях в составе СД Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах СД Общества (сведения о владении акциями Общества в течение отчетного года)	13
10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества в т.ч. их краткие биографические данные и сведения о владении акциями в течение отчетного года	14
11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) Генерального директора, членов Правления, членов Совета директоров Общества	16
12. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения	16
13. Заключение	21

ОАО «Камов» (далее также - Общество) представляет на предварительное утверждение в Совет директоров и на утверждение Общего собрания акционеров настоящий годовой отчет.

Раздел 1. Положение ОАО «Камов» в отрасли

Открытое акционерное общество «Камов» на протяжении без малого шестидесяти лет является составной частью авиационной отрасли России.

Традиционным направлением разработки авиационной техники, определяющим уникальность продукции «Камова» на внутреннем рынке, остается разработка вертолетов палубного базирования различного назначения в интересах ВМС РФ. Кроме того, «Камов» разрабатывает вертолеты в интересах вертолетной авиации ВВС и других видов и родов ВС РФ, а также вертолеты гражданского назначения, осуществляет продажу и послепродажное сервисное обслуживание вертолетов на внутреннем и внешнем рынке.

В настоящее время происходит изменение положения предприятия как в национальной отрасли вертолетостроения, так и на мировом рынке авиационной техники. Эти изменения носят объективный характер и обусловлены рядом причин.

Во-первых, в постсоветский период произошли кардинальные организационные и структурные преобразования в отечественном авиастроении и промышленности в целом. На нынешнем этапе преобразований ОАО «Камов» входит в интегрированную отечественную вертолетостроительную корпорацию «Оборонпром». Вхождение в ОПК обусловило в отчетном периоде внутренние организационно-штатные преобразования ОАО «Камов».

Во-вторых, в условиях сокращения государственного заказа и неопределенности в потребностях государственного заказчика ОАО «Камов» вынужденно активизировало деятельность на внешнем рынке продаж вертолетов гражданского назначения. Фактически предприятие сделало ставку на диверсификацию модельного ряда вертолетов марки «Ка» и программ поставок техники на внешний рынок.

Раздел 2. Приоритетные направления деятельности ОАО «Камов»

Главными направлениями деятельности предприятия в 2006 году были:

- выполнение НИОКР в рамках Гособоронзаказа, а также Государственного контракта с Федеральным агентством промышленности РФ;
- выполнение контрактов на поставку вертолетов Ка-32А11ВС и Ка-226;
- сертификация вертолетов Ка-32А11ВС и КА-226;
- авторское сопровождение и поддержка в эксплуатации вертолетов разработки нашей фирмы.

Наряду с решением задачи обеспечения финансово-экономической стабильности предприятия, а также сохранения кадрового и научно-технического потенциала ОАО «Камов» как разработчика авиационной техники, осуществлялись необходимые организационно-штатные преобразования предприятия.

Отчетливо понимая, что сохранение и развитие научно-технического потенциала предприятия-разработчика авиационной техники связано, прежде всего, с выполнением НИОКР в рамках гособоронзаказа, руководство ОАО «Камов» последовательно и настойчиво проводило и проводит в жизнь политику сотрудничества с основным Заказчиком (МО РФ) как в рамках имеющихся

контрактов по НИОКР, так и в связи с перспективными проектами, такими, как ОКР «Оковка», ОКР «ЛМЦВ».

Однако, крайне ограниченный объем Государственного заказа на НИОКР в рамках Государственной программы вооружения до 2015г. не позволяет сохранить в дальнейшем имеющийся кадровый и научный потенциал фирмы, обеспечить экономическую устойчивость Общества без привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Поэтому нами планомерно осуществлялась работа по изменениям в структуре портфеля заказов в сторону увеличения гражданской техники, в основном поставляемой на экспорт, для получения прибыли от продаж гражданских вертолетов.

Исходя из изложенного формула стабильного развития ОАО «Камов» - это оптимальное, динамично растущее по объему сочетание:

- государственного заказа на разработку вертолетов военного и гражданского назначения;
- экспортных контрактов по вертолетам военного назначения, заключаемых Государственным посредником;
- контрактов на поставку гражданских вертолетов, в том числе создаваемых в рамках международной кооперации разработчиков и производителей авиационной техники;
- контрактов на авторское сопровождение вертолетного парка;
- лицензионных договоров на использование нематериальных активов ОАО «Камов».

Раздел 3. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности в 2006 году.

Выполнение НИОКР в рамках Гособоронзаказа, а также Государственного контракта с ФАП

Фирма «Камов» в 2006 году по Гособоронзаказу осуществляла разработку и модернизацию вертолетов в интересах различных родов авиации ВС:

- в части вертолетной авиации ВВС - боевого вертолета Ка-52 (ОКР «Авангард-1») и учебного вертолета Ка-60 (ОКР «Натурщик»);
- в интересах сухопутных войск - вертолет 23Д2 (ОКР «Горьковчанин») с комплексом разведки артиллерийских позиций;
- в интересах ВМФ - модернизация палубного вертолета Ка-27 (ОКР «Ка-27М»), а также создание вертолётa обнаружения воздушных и надводных целей (включая крылатые ракеты) на фоне моря и суши - Ка-31 (ОКР «Очертание-1»).

Нашим предприятием осуществлялось также сопровождение серийной техники ВВС и ВМФ РФ.

В 2006 году заключен Государственный контракт на выполнение ОКР «Разработка вертолета Ка-62» с Федеральным агентством промышленности (Роспром).

На основании решений, принятых ВПК во второй половине 2006 года, по организации серийного производства КА-50, Ка-52, Ка-60 и Ка-62 в г. Арсеньеве нами совместно с руководством ААК «Прогресс» был разработан план необходимых мероприятий и начата работа по подготовке к государственным испытаниям вертолета Ка-52.

Выполнение контрактов на поставку вертолетов Ка-32А11ВС и Ка-226.

В рамках 2006 года заключены и приняты к исполнению контракты:

- с компанией «Heliportugal» (Португалия) на поставку 7 вертолетов Ка-32А11ВС (6 из которых будет использоваться в интересах МВД). Планируемый срок поставки вертолетов - май-июнь 2007 г.;
- с компанией «FAASA» (Испания) на поставку 2 вертолетов Ка-32А11ВС. Планируемый срок поставки вертолетов - май 2007 г.;
- с компанией «Morikawa Shoji Kaisha, Ltd» (Япония) на поставку 1 вертолета Ка-32А11ВС. Планируемый срок поставки вертолетов - июнь 2007 г.

В соответствии с заключенным договором с ЗАО «ФНПЦ «НефтеГазАэроКосмос» были изготовлены 2 вертолета Ка-226.

Еще 2 вертолета Ка-226 были изготовлены по Государственному контракту с Департаментом транспорта и связи города Москвы.

Сертификация вертолетов

В текущем году по вертолету Ка-32А11ВС продолжены работы по его сертификации в Чили, начата сертификация в Китае, Японии, а также на соответствие требованиям EASA. Для нас принципиальное значение имеет получение сертификата EASA, поскольку его наличие открывает широкие возможности по продвижению вертолета Ка-32А11ВС практически в любые страны мира.

В 2006 году осуществлялись работы по выпуску доказательной документации по сертификации вертолета Ка-226АГ, а также по сертификации вертолета Ка-226 с увеличенной взлетной массой (3600 кг).

Авторское сопровождение и поддержка в эксплуатации вертолетов марки «Ка»

В рамках указанных задач осуществлялись следующие работы и услуги:

- оценка технического состояния и продление ресурсов вертолетов и агрегатов по контракту с ВВС;
- авторский надзор за ремонтом вертолетов и агрегатов на АРЗ;

ремонтно-восстановительные работы на вертолетах, в том числе капитальный ремонт колонки несущей системы, а также ряд других мероприятий.

В рамках осуществляемого в период с начала 2006 года и по настоящее время организационно-штатного реформирования ОАО «Камов»

созданы предпосылки для совершенствования системы управления предприятием. С этой целью в обновленной оргштатной структуре предприятия сформированы новые структурные подразделения, такие как служба директора по продажам, служба директора по ГОЗ и ФЦП, служба директора по эксплуатации и послепродажному обслуживанию, отдел маркетинга. Вновь созданные подразделения предназначены для решения таких задач, как:

организация и осуществление системной работы по анализу сегментации рынка, системный анализ потребностей и запросов ключевых потребительских групп, оценка потенциала рынка;

организация процесса стратегического выбора маркетинговых возможностей ОАО «Камов»;

разработка предложений по формированию портфеля заказов фирмы (перечня и объема работ как по ГОЗ, так и коммерческих, рыночных контрактов).

Для реализации и внедрения на ОАО «Камов» современных и перспективных CALS-технологий при разработке, серийном производстве и эксплуатации вертолетов создано Управление информационных технологий. В настоящее время разрабатывается системный Проект автоматизации разработки и производства рабочей конструкторской документации и опытных изделий.

Важным направлением совершенствования нашего предприятия является обеспечение его конкурентоспособности на мировом рынке разработчиков АТ, в частности сертификация на соответствие международным стандартам ИСО серии 9000, а также отечественным ГОСТ Р ИСО 9000. За истекший период проведена оценка потребных мероприятий по осуществлению сертификации предприятия.

Финансово-экономическое состояние Общества

1.1. Экономические результаты деятельности

Объем реализации продукции в 2006 г. увеличился и составил – 1065,5 млн. руб., что на 507,4 млн. руб. (примерно в 1,4 раза) выше аналогичного показателя 2005г.

Структура выручки по видам деятельности:

- НИОКР – 432 млн. руб. – 41%
- Продажа вертолетов – 442 млн. руб. – 42%
- Прочие виды деятельности – 190 млн. руб. – 17%.

Основными заказчиками в 2006 году являлись:

- Министерство обороны РФ 208,3 млн. руб. (в 2005 г. – 281,6 млн. руб.) - 20%.
- ЗАО ФНПЦ «НефтеГазАэроКосмос» - 263,0 млн. руб. (в 2005 г. – 232,3 млн. руб.) – 25%.
- Департамент транспорта и связи правительства Москвы – 179,4 млн. руб. – 17%.
- ФГУП НИИРТ – 153,7 млн. руб. – 14%.
- Роспром – 70 млн. руб. – 7%.
- Прочие – 190,6 млн. руб. – 17%.

Однако, объемы финансирования работ по действовавшим договорам с основными заказчиками позволили обеспечить финансирование текущих расходов Общества только за 2 месяца 2006 года. Получение авансирования в сумме 640 млн. руб. по подписанным в течение 2006 года экспортным контрактам на поставку 10 вертолетов Ка-32А11ВС позволило профинансировать в полном объеме текущие расходы Общества за 10 месяцев 2006 года на сумму 430 млн. руб.

В 2006 году привлечено кредитных средств на выполнение экспортных контрактов в объеме 260 млн. рублей.

Остаток непогашенной задолженности по краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 1.01.2007 г. составляет 960 млн. рублей, из которых 700 млн. были получены до 01.01.2006 года. В 2006 году был погашен кредит на сумму 20 млн. руб. При этом просрочек в погашении основного долга и процентов в 2006 г. ОАО «Камов» не имело.

1.2. Состав и структура баланса, показатели финансового состояния

В течение 2006 года произошли изменения в структуре баланса. Прежде всего, произошло увеличение валюты баланса с 1,964 млрд. руб. до 2,881 млрд. руб. вследствие пропорционального увеличения дебиторской и кредиторской задолженности. Рост кредиторской задолженности обусловлен получением значительных объемов авансирования по экспортным контрактам, а дебиторской – большими объемами авансирования поставщиков по выполнению экспортных контрактов. Эти же факторы повлияли на изменение структуры баланса, которая в целом удовлетворительна.

Наименование показателя	2005г.		2006г.	
	Сумма, млн. руб.	Доля в валюте баланса	Сумма млн. руб.	Доля в валюте баланса
Валюта баланса	1 964,3	100%	2881,9	100%
Активы:				
Внеоборотные активы	311,2	16%	235,4	8%
Оборотные активы	1 653,1	84%	2646,5	92%
Пассивы:				
Капитал и резервы	173,4	9%	158,5	5%
Долгосрочные обязательства	454,1	23%	36,2	1%
Краткосрочные обязательства	1 336,7	68%	2687,4	93%

Основной показатель финансового состояния Общества – Коэффициент текущей ликвидности в 2006 году остался без изменений и составил 1,1.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) в 2006 году практически не изменился и составил 0,07, что ниже допустимого предельного уровня.

Анализ показывает, что ОАО «Камов» остается в зоне повышенного риска, несмотря на достигнутое улучшение ликвидности и финансовой устойчивости в 2006 году. Платежеспособность остается низкой.

1.3. Результаты деятельности дочерних компаний ОАО «Камов» за 2006 год

Экономические результаты финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «Камов-Сервис», представленные в сводной таблице, позволяют сделать вывод о том, что их показатели остаются стабильными.

(тыс. руб.)

Дочерняя компания	Выручка от реализации		Чистая прибыль		Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.
ЗАО «Камов-Сервис»	56048	50191	543	2957	10274	6766	10952	9043

В 2006 году приоритетными направлениями деятельности ЗАО «Камов-Сервис» являлись:

- своевременная поставка запасных частей для плановой и внеплановой замены агрегатов на вертолетах фирмы Vln Helicopters;
- работа по подконтрольной эксплуатации редукторов;
- расширение рынка услуг.

Области бизнеса, в которых специализируется и осуществляет свою деятельность ЗАО «Камов-Сервис», на сегодняшний день по-прежнему актуальны и продолжают быть перспективными. «Рынки» послепродажного обслуживания вертолетов и оказания авиауслуг продолжают динамично развиваться во всем мире. Таким образом, у дочерней компании ОАО «Камов» существует большой потенциал по наращиванию бизнеса в указанных областях.

ЗАО «Камов-ААК «Прогресс»» учреждено решением Совета директоров ОАО «Камов» 31 мая 2005 года с целью объединения материальных и финансовых ресурсов ОАО «Камов» и ОАО «Прогресс» для решения конструкторских и производственных задач, а также получения прибыли при реализации продукции и услуг.

Однако, с момента его регистрации 28 июня 2005 года до настоящего времени финансово-хозяйственной деятельности это Общество не осуществляло.

Раздел 4. Перспективы развития Общества

Перспективы развития Общества как разработчика авиационной техники, прежде всего связаны с сохранением и развитием кадрового и научно-технического потенциала ОАО «Камов». И здесь центральной задачей является участие предприятия в высокотехнологичных перспективных НИОКР в рамках Гособоронзаказа.

В краткосрочной перспективе ОАО «Камов» предстоит провести предварительные испытания Ка-52, предъявить его на государственные испытания Заказчику и в течение года получить положительное предварительное заключение, необходимое для запуска вертолета в серийное производство на ОАО «ААК «Прогресс»» в г. Арсеньеве Приморского края.

В связи с этим нам предстоит решить целый ряд организационных проблем, связанных с финансированием программы, организацией испытаний и серийного производства Ка-52.

Не менее остро стоит проблема завершения в 2008 году НИОКР по созданию Ка-60У, а годом позже и его гражданской модификации Ка-62 (по контракту с Роспромом), а также их серийного производства в г. Арсеньеве.

Выполняемые фирмой в рамках Гособоронзаказа НИОКР завершаются в 2008 – 2009г.г. В перспективе до 2015 года ОАО «Камов» потенциально может принять участие в двух НИОКР – «ЛМЦВ» с 2008 года и «Оковка» с 2010 года. Вероятность победы в конкурсе по «ЛМЦВ» находится в прямой зависимости от успешного завершения ОКР по созданию Ка-60.

Нами предпринимаются необходимые меры по своевременному предъявлению Ка-60У на предварительные испытания Заказчику в текущем году.

Учитывая, что за последние 15 лет предприятию не было заказано ни одной НИОКР по созданию перспективных вертолетов палубного базирования в рамках Государственной программы вооружения, участие в ОКР «Оковка» имеет для нас определяющее значение для поддержания и развития научного и конструкторского потенциала в части военно-морской тематики.

Нами разработан ряд предложений по созданию и закупкам модернизированных и новых вертолетных комплексов в рамках разрабатываемой в настоящее время Федеральной целевой программы развития государственной авиации России. Разработаны технические предложения по созданию нового типа вертолетов - высокоскоростного Ка-92. Кроме того, с учетом имеющегося потенциала ФЦП по развитию оборонных отраслей промышленности, нами совместно с ОАО «ААК «Прогресс»» разрабатываются мероприятия по обеспечению государственных испытаний Ка-52.

Перспективным, по нашему мнению, является разработка авиационной техники в рамках международной кооперации. Так, в настоящее время прорабатывается проект сотрудничества ОАО «Камов» с французской фирмой «Турбомека» по созданию двигателя «Ардиден-3» с учетом наших требований и размещению его на вертолете Ка-62. По нашим оценкам, вертолет Ка-62 с двигателем «Ардиден-3» будет конкурентоспособен на международном авиарынке.

Одновременно, в 2007 г. в качестве главной остается задача преодоления кризисных явлений в Обществе, обеспечения финансово-экономической стабильности предприятия, а также сохранения кадрового и научно-технического потенциала ОАО «Камов».

Экономической основой для поддержания стабильности фирмы сегодня реально может стать только увеличение объема экспортных поставок вертолетов:

-во-первых, по линии ВТС (Ливия, Индия, Китай, Алжир) – вертолетов типа Ка-31, КА-28М;

-во-вторых, в рамках прямых контрактов поставка вертолетов гражданского назначения, а именно - реализация в этом году накопленного ранее контрактного потенциала по вертолетам Ка-32А11ВС (Испания, Португалия, Япония). Есть основания рассчитывать на возрастание объема поставок и нового легкого вертолета Ка-226 как в России и страны СНГ, так и в страны дальнего зарубежья. Здесь центральной задачей в 2007 году является сертификация вертолета Ка-32А11ВС на соответствие требованиям EASA, а также Ка-226 – на соответствие отечественным нормам.

Планируемая по итогам 2007 суммарная выручка составит не менее 3 млрд. руб. (справочно: 557,5 млн. руб – ГОЗ; 1709,9 млн. руб. – экспортные контракты; 720 млн. руб – контракты в России; 56,5 млн. руб. – сопровождение в эксплуатации.)

Первые результаты осуществляемых в период с 2006г. и по настоящее время преобразований во внутренней организации предприятия и расширение внешнеэкономической деятельности ОАО «Камов» позволяют надеяться на достижение в ближней (два-три года) перспективе стабильных показателей развития фирмы.

Раздел 5. О выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

В 2006 году решения о выплате дивидендов по акциям Общества не принималось (не объявлялось), дивиденды не начислялись и не выплачивались

Раздел 6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Фирма «Камов» осуществляет свою деятельность с учетом ряда внешних и внутренних факторов риска.

К наиболее важным внешним факторам относятся:

1. Угроза потери ценовой конкурентоспособности из-за неуправляемого роста цен на комплектующие изделия по причине монопольного положения их поставщиков и отсутствия необходимого объема заказов на внутреннем рынке.
2. Угроза нарастания технологического отставания от мирового уровня по широкому спектру отечественных комплектующих изделий.
3. Сложное финансовое положение ключевых предприятий отрасли, прежде всего серийных заводов, опасность нарастания процедур банкротства и, как следствие, целостности кооперации.
4. Зависимость ОАО «Камов» от серийных производителей вертолетов марки «Ка» и, как следствие, невыполнение контрактных обязательств перед заказчиками по срокам поставляемой авиатехники (португальский, испанский контракты).
5. Отсутствие согласованного с основным Заказчиком (МО РФ) нормативно-правового механизма.

Внутренние факторы.

Сохраняется риск потери финансовой устойчивости, оттока квалифицированных кадров и, как следствие, снижения конструкторского потенциала Общества.

Раздел 7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году крупных сделок

В отчетном 2006 году Общество совершило следующие крупные сделки.

7.1. Сделка по заключению договора об открытии не возобновляемой кредитной линии со Сбербанком России с целью финансирования текущей деятельности.

Основные существенные условия сделки:

- лимит кредитной линии: *12,3 млн. евро (420 млн. руб.);*
- срок кредитования: *по декабрь 2007 года;*
- процентная ставка: *10 % годовых с ежемесячной уплатой;*
- неустойка за несвоевременное погашение обязательств по договору: *18 % годовых от суммы просроченной задолженности;*
- обеспечение: *залог права (требования) по Контакту № POR/EX/32-BC/138 от 25.05.2006 г. заключенного с португальской компанией Heliportugal.*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 10.08.2006 г.

7.2. Сделка по заключению договора о предоставлении Сбербанком России за ОАО «Камов» двух гарантий возврата авансового платежа в пользу компании Heliportugal (Португалия) по Контракту № POR/EX/32-BC/138 от 25.05.2006 г.

Основные существенные условия сделки:

- сумма первой гарантии: *9 150 126,00 евро;*
- сумма второй гарантии: *2 154 847,10 евро;*
- срок действия первой гарантии: *по 25 сентября 2007 года;*
- срок действия второй гарантии: *по 25 января 2007 года;*
- вознаграждение за выдачу каждой гарантии: *2,8 % годовых;*
- неустойка за несвоевременное погашение обязательств: *18 % годовых;*
- обеспечение: *залог права (требования) по Контракту № POR/EX/32-BC/138 от 25.05.2006 г.*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 10.08.2006 г.

7.3. Сделка по заключению договора об открытии не возобновляемой кредитной линии со Сбербанком России с целью финансирования текущей деятельности.

Основные существенные условия сделки:

- лимит и валюта кредитной линии: *3 159 000 долларов США;*
- срок кредитования: *по июнь 2007 года;*
- процентная ставка: *11 % годовых с ежемесячной уплатой;*
- плата за пользование лимитом кредитной линией: *0,05 % годовых;*
- плата за открытие кредитной линии: *0,02 % от лимита кредитной линии;*
- неустойка за несвоевременное погашение обязательств по договору: *18 % годовых от суммы просроченной задолженности;*
- обеспечение: *залог права (требования) по Контракту № SP/EX/32-BC/111 от 11.04.2006 г.*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 25.09.2006 г.

7.4. Сделка по заключению договора об открытии не возобновляемой кредитной линии со Сбербанком России с целью финансирования текущей деятельности.

Основные существенные условия сделки:

- лимит и валюта кредитной линии: *3 285 000 долларов США;*
- срок кредитования: *по июль 2007 года;*
- процентная ставка: *11 % годовых с ежемесячной уплатой;*
- плата за пользование лимитом кредитной линией: *0,05 % годовых;*
- плата за открытие кредитной линии: *0,02 % от лимита кредитной линии;*
- неустойка за несвоевременное погашение обязательств по договору: *18 % годовых от суммы просроченной задолженности;*
- обеспечение: *залог права (требования) по Контракту № SP/EX/32-BC/128 от 11.04.2006 г.*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 25.09.2006 г.

7.5. Сделка по заключению договора об открытии не возобновляемой кредитной линии со Сбербанком России с целью финансирования текущей деятельности.

Основные существенные условия сделки:

- лимит и валюта кредитной линии: *2 500 000 долларов США;*
- срок кредитования: *по сентябрь 2007 года;*
- процентная ставка: *11 % годовых с ежемесячной уплатой;*
- плата за пользование лимитом кредитной линией: *0,05 % годовых;*
- плата за открытие кредитной линии: *0,02 % от лимита кредитной линии;*
- неустойка за несвоевременное погашение обязательств по договору: *18 % годовых от суммы просроченной задолженности;*
- обеспечение: *залог права (требования) по Контакту № JP/EX/32-BC/115 от 03.08.2006 г.*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 25.09.2006 г.

7.6. Сделка по заключению договора между ОАО «Камов» и ФГУП «КумАПП» о возмездной уступки прав требования (цессии) по Договору подряда № 402А от 01 июля 2001 г., заключенного между ОАО «Камов» и ЗАО «ФНПЦ «НефтеГазАэроКосмос»

Основные существенные условия сделки:

- право (требование) на дату подписания Договора составляет: *402 123 560,43 рублей, в т. ч. НДС в сумме 61 340 882,10 рублей;*
- уступка права является возмездной;
- пени (штрафы) за нарушение условий Договора сторонами составляют *0,01 % за каждый день просрочки исполнения обязательств.*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 05.12.2006 г.

7.7. Сделка по заключению договора об открытии не возобновляемой кредитной линии со Сбербанком России с целью финансирования затрат по исполнению Государственного контракта (Договора) № 01110 от 15.06.1990 г., заключенного между ОАО «Камов» и МО Российской Федерации.

Основные существенные условия сделки:

- лимит кредитной линии: *500 млн. руб.;*
- срок кредитования: *до 3-х лет;*
- процентная ставка: *11 % годовых с ежемесячной уплатой;*
- плата за пользование лимитом кредитной линией: *0,05 % годовых;*
- плата за открытие кредитной линии: *0,02 % годовых;*
- неустойка за несвоевременное погашение обязательств по договору: *18 % годовых от суммы просроченной задолженности;*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 05.12.2006 г.

7.8. Сделка по заключению договора о продлении Сбербанком России гарантии возврата авансового платежа № 00/0000/51/189 от 14.07.2006 г. в пользу компании «Heliportugal» (Португалия) по Контракту № POR/EX/32-BC/138 от 25.05.2006 г.

Основные существенные условия сделки:

- сумма гарантии: *2 154 847,10 евро;*
- срок действия гарантии: *по 01 апреля 2007 года;*
- срок действия второй гарантии: *по 25 января 2007 года;*

- вознаграждение за выдачу гарантии на дополнительный срок: *не более 2,8 % годовых;*
- обеспечение: *залог права (требования) по Контакту № POR/EX/32-BC/138 от 25.05.2006 г.*

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров Общества. Решение от 05.12.2006 г.

Советом директоров в отчетном периоде рассмотрены и одобрены:

- передача недвижимого имущества Общества в составе двух зданий трансформаторных подстанций и кабельных линий в соответствии с планом приватизации в муниципальную собственность Люберецкого района;
- приобретение недвижимого имущества – здания с земельным участком по адресу: Московская область, г. Люберцы, ул. Толстого, д. 2а (здание бывшей детской библиотеки и кружков художественного творчества по договору с территориальным управлением Федерального агентства по управлению федеральным имуществом по Московской области.

Решение Совета директоров от 23.11.2006 г.

По решению Совета директоров от 21.08.2006 года ОАО «Камов» прекратило участие в ООО «ДП «Аэро-Камов» посредством продажи ЗАО «Оборонпромлизинг» доли номинальной стоимостью 8 400 рублей, что составляет 100 % уставного капитала ООО «ДП «Аэро-Камов». Сумма сделки: 100 000 долларов США.

Раздел 8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

В отчетном 2005 году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность не совершалось.

Раздел 9. Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества (сведения о владении акциями Общества в течение отчетного года)

Годовым Общим собранием акционеров 28 июня 2006 года Совет директоров избран в количестве 7 членов Совета директоров в составе:

1. Григорьев Виктор Евгеньевич

Первый заместитель Генерального директора – руководитель дирекции вертолетных программ ОАО «ОПК «Оборонпром». 1959 года рождения. Образование – высшее, окончил в 1982 году Киевский инженерный – строительный институт;

2. Коржув Михаил Вадимович

Генеральный директор ЗАО «Фазотрон-НИИР». 1955 года рождения. Образование – высшее, окончил в 1982 году Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе;

3. Куликов Константин Иванович

Начальник департамента корпоративного управления ФГУП «РСК «МиГ». 1959 года рождения. Образование – высшее. В 1987 году окончил Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе. В 2005 году - институт современной экономики;

4. Мантуров Денис Валентинович

Генеральный директор ОАО «Объединенная промышленная корпорация «Оборон-пром». 1969 года рождения. Образование – высшее, окончил в 1994 году социологический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, обучается в настоящее время в Российской академии Государственной службы при Президенте Российской Федерации;

5. Михеев Сергей Викторович

Генеральный конструктор ОАО «Камов». 1938 года рождения. Образование – высшее, в 1962 году окончил Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе;

6. Незнамов Александр Владимирович

Зам. Генерального директора, Генерального конструктора ФГУП «РСК «МиГ». 1970 года рождения. Образование - высшее, окончил в 1993 года Рыбинский авиационный технологический институт;

7. Пшеничный Игорь Евгеньевич

Генеральный директор ОАО «Камов». 1959 года рождения. Образование – высшее, окончил в 1983 году Киевский политехнический институт, в 2002 году – институт бизнеса и делового администрирования Академии народного хозяйства при Правительстве РФ.

Изменений в указанном составе Совета директоров в 2006 году не было.

Акциями Общества не один из указанных членов Совета директоров не владеет.

Основное внимание в работе Совет директоров в отчетном периоде уделял организационно-штатным изменениям, привлечению в Общество персонала, способного осуществить изменения, вызванные новыми задачами и необходимостью преодоления кризисных явлений в финансово-хозяйственной деятельности.

Советом директоров рассмотрены и одобрены приоритетные направления работ, портфель заказов, бюджет на 2007 год. Намечены источники будущих доходов, определены факторы риска при решении стоящих задач.

Особое внимание Совет директоров уделял оперативному рассмотрению вопросов, связанных с изысканием финансовых и материальных ресурсов для выполнения производственных программ, исполнения контрактов (договоров) с заказчиками в согласованные сроки.

Раздел 10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества в т.ч. их краткие биографические данные и сведения о владении акциями в течение отчетного года

Генеральный директор

Генеральный директор Пшеничный Игорь Евгеньевич, русский, родился 4 октября 1959 года. Образование высшее – окончил в 1983 году Киевский политехнический институт, в 2002 году – институт бизнеса и делового администрирования Академии народного хозяйства при Правительстве РФ. Работает в Обществе с 2002 года, Председатель Правления.

Генеральный директор акциями Общества в настоящее время не владеет.

Правление

Правления Общества избранно решением Совета директоров от 12 мая 2006 года, Протокол № 7. в количестве 10 человек.

Председатель Правления – Пшеничный Игорь Евгеньевич

Члены Правления:

1. Аносов Александр Николаевич

Заместитель Генерального директора Общества по экономическим вопросам. Родился 16 сентября 1954 года. Образование - высшее, окончил в 1977 году Киевское высшее инженерное авиационное военное училище ВВС по специальности «инженер-электромеханик». Кандидат технических наук;

2. Бутько Иван Иванович

Первый заместитель Генерального директора. Родился 21 февраля 1947 года. Образование - высшее, окончил в 1974 году Военно-воздушную инженерную академию им. Н.Е. Жуковского по специальности «инженер-механик»;

3. Бученцова Татьяна Ивановна

Главный бухгалтер. Родилась 30 марта 1950 года. Образование – высшее, окончила в 1975 году Институт инженеров ж/д транспорта по специальности «инженер путей сообщения»;

4. Вагин Александр Юрьевич

Главный конструктор, начальник КБ. Родился 6 июля 1952 года. Образование – высшее, окончил в 1976 году Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе по специальности «инженер-механик по вертолетостроению». Имеет звание «Заслуженный конструктор»;

5. Литвинов Александр Валерьевич

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам. Родился 19 сентября 1975 года. Образование – высшее, окончил в 1997 году Ставропольскую Государственную сельскохозяйственную академию по специальности «бухгалтерский учет и аудит»

6. Михеев Сергей Викторович

Генеральный конструктор. Родился 22 декабря 1938 года. Образование – высшее, окончил в 1962 году Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе. Профессор, доктор технических наук, член корреспондент РАН, лауреат Ленинской и государственной премий;

7. Пшеничный Игорь Евгеньевич

Генеральный директор. Председатель Правления. Родился 4 октября 1959 года. Образование – высшее, окончил в 1983 году Киевский политехнический институт, в 2002 году институт бизнеса и делового администрирования Академии народного хозяйства при Правительстве РФ по специальности «директор по экономике и финансам»;

8. Тришкин Андрей Алексеевич

Заместитель Генерального директора по производству. Родился 6 марта 1973 года. Образование – высшее, окончил в 1996 году Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе по специальности «инженер-механик по вертолетостроению»;

9. Трушин Борис Иванович

Начальник Летно-испытательного комплекса. Родился 26 апреля 1945 года. Образование – высшее, окончил в 1975 году Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе по специальности «инженер-механик по вертолетостроению». Имеет звание «Почетный авиастроитель»;

10. Ширяев Леонид Павлович

Главный конструктор. Родился 21 января 1957 года. Образование – высшее, окончил в 1980 году Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе по специальности «инженер-механик по вертолетостроению».

Члены Правления акциями Общества не владеют.

Работа Правления велась в соответствии с решениями Общих собраний акционеров и Совета директоров Общества. Заседания Правления проводились по мере необходимости.

Основное внимание уделялось выполнению планов и производственных программ, совершенствованию системы оплаты труда, проведению кадровой политики по сохранению кадрового ресурса в условиях сокращения персонала, оказанию социальной поддержки и материальной помощи работникам Общества, проведению работы по снижению расходов и затрат на социальную сферу.

Два члена Правления: Аносов Александр Николаевич, Бученцова Татьяна Ивановна в отчетном периоде выбыли из состава Правления в связи с прекращением трудовой деятельности в Обществе по собственному желанию.

Раздел 11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) Генерального директора, членов Правления, членов Совета директоров Общества

Размер вознаграждения Генерального директора Общества определяется условиями контракта с Генеральным директором.

Размер вознаграждения членов Правления определяется штатным расписанием Общества в соответствии схемы должностных окладов.

По итогам работы Общества за 2006 год членам Совета директоров Общества вознаграждения не выплачивались.

Раздел 12. Корпоративное управление. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения.

Корпоративная политика в отчетном периоде была направлена на выполнение принятых решений по проведению структурных изменений, сохранению кадрового потенциала, привлечению квалифицированных специалистов, формированию органов управления для решения стоящих перед Обществом задач.

1. Практика корпоративного поведения обеспечила акционерам реальную возможность осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе. Нарушения прав акционеров за отчетный период не отмечено.

1.1. Акционерам обеспечиваются надежные и эффективные способы учета прав собственности на акции, а также возможность свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций.

1.2. Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на общем собрании акционеров (здесь и далее имеется в виду единоличное письменное решение единственного акционера, в случае, если все голосующие акции принадлежат одному акционеру). Для осуществления этого права обеспечивается, чтобы:

(1) порядок сообщения о проведении общего собрания акционеров давал акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем;

(2) акционерам была предоставлена возможность ознакомиться со списком лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров;

(3) место, дата и время проведения общего собрания были определены таким образом, чтобы у акционеров была реальная и необременительная возможность принять в нем участие;

(4) права акционеров требовать созыва общего собрания и вносить предложения в повестку дня собрания не были сопряжены с неоправданными сложностями при подтверждении акционерами наличия этих прав;

(5) каждый акционер имел возможность реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.

1.3. Акционерам предоставлена возможность участвовать в прибыли Общества. Для осуществления этого права:

(1) устанавливается прозрачный и понятный акционерам механизм определения размера дивидендов и их выплаты;

(2) предоставляется достаточная информация для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты;

(3) исключается возможность введения акционеров в заблуждение относительно финансового положения общества при выплате дивидендов;

(4) обеспечивается такой порядок выплаты дивидендов, который не был бы сопряжен с неоправданными сложностями при их получении;

(5) предусматриваются меры, применяемые к исполнительным органам в случае неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

1.4. Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об Обществе. Это право реализуется путем:

(1) предоставления акционерам исчерпывающей информации по каждому вопросу повестки дня при подготовке общего собрания акционеров;

(2) включения в годовой отчет, предоставляемый акционерам, необходимой информации, позволяющей оценить итоги деятельности Общества за год.

1.5. Акционеры не должны злоупотреблять предоставленными им правами.

Не допускаются действия акционеров, осуществляемые исключительно с намерением причинить вред другим акционерам или Обществу, а также иные злоупотребления правами акционеров.

2. Практика корпоративного поведения в Обществе обеспечивает равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа (категории). Соблюдение данного принципа обеспечивается:

(1) установлением порядка ведения общего собрания, обеспечивающего разумную равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы;

(2) установлением порядка совершения существенных корпоративных действий, позволяющего акционерам получать полную информацию о таких действиях и гарантирующего соблюдение их прав;

(3) запретом осуществлять операции с использованием инсайдерской и конфиденциальной информации;

(4) избранием генерального директора в соответствии с прозрачной процедурой, предусматривающей предоставление акционерам полной информации об этих лицах;

(5) предоставлением генеральным директором и иными лицами, которые могут быть признаны заинтересованными в совершении сделки, информации о такой заинтересованности;

(6) принятием всех необходимых и возможных мер для урегулирования конфликта между органом Общества и его акционером (акционерами), а также между акционерами, если такой конфликт затрагивает интересы Общества (далее - корпоративный конфликт).

3. Практика корпоративного поведения в Обществе обеспечивает осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам.

3.1. Совет директоров определяет стратегию развития Общества, а также обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. С этой целью Совет директоров утверждает:

- (1) приоритетные направления деятельности Общества;
- (2) финансово-хозяйственный план (бюджет Общества);
- (3) процедуры внутреннего контроля.

3.2. Состав Совета директоров Общества обеспечивает наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на Совет директоров.

(1) члены Совета директоров избираются посредством прозрачной процедуры, учитывающей разнообразие мнений акционеров, обеспечивающей соответствие состава Совета директоров требованиям законодательства и позволяющей избирать независимых членов Совета директоров.

3.3. Члены Совета директоров активно участвуют в заседаниях Совета директоров.

Заседания Совета директоров проводятся:

- (1) регулярно в соответствии со специально разработанным планом;
- (2) в очной или в заочной формах в зависимости от важности рассматриваемых вопросов.

3.4. Совет директоров обеспечивает эффективную деятельность исполнительных органов Общества и контролирует ее.

4. Практика корпоративного поведения в Обществе обеспечивает генеральному директору Общества возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также подотчетность генерального директора Совету директоров Общества и его акционерам.

4.1. Генеральный директор Общества обеспечивает наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на исполнительные органы.

4.2. Генеральный директор действует в соответствии с финансово-хозяйственным планом Общества (бюджетом Общества).

4.3. Вознаграждение генерального директора соответствует его квалификации и учитывает его реальный вклад в результаты деятельности Общества.

5. Практика корпоративного поведения в Обществе обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.

5.1. Акционеры имеют равные возможности для доступа к одинаковой информации.

5.2. Информационная политика Общества обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе.

5.3. Акционеры имеют возможность получать полную и достоверную информацию, в том числе о финансовом положении Общества, результатах его деятельности, об управлении Обществом, о крупных акционерах Общества, а также о существенных фактах, затрагивающих его финансово-хозяйственную деятельность.

6. Практика корпоративного поведения в Обществе 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.

6.1. Для обеспечения эффективной деятельности Общества его исполнительные органы учитывают интересы третьих лиц, в том числе кредиторов Общества, государства и муниципальных образований, на территории которых находится Общество.

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

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

7.1. В Обществе создана эффективно функционирующая система ежедневного контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью. Для этого деятельность Общества осуществляется на основе финансово-хозяйственного плана (бюджета Общества), ежегодно утверждаемого Советом директоров Общества.

8. Секретарь Совета директоров Общества обеспечивает подготовку и проведение заседаний Совета директоров в соответствии с требованиями законодательства, Устава и иных внутренних документов Общества.

8.1. Заседания Совета директоров проводятся по решению председателя Совета директоров, при этом решение всех организационных вопросов, связанных с подготовкой и проведением таких заседаний, осуществляется секретарем Совета директоров Общества.

8.2. Секретарь совета директоров Общества уведомляет всех членов Совета директоров о проведении заседания Совета директоров, а в случае необходимости обеспечивает направление (вручение) им бюллетеней, для голосования, собирает заполненные бюллетени, письменные мнения членов Совета директоров, отсутствовавших на заседании, и передает их председателю Совета директоров.

8.3. В ходе заседания Совета директоров, проводимого в очной форме, секретарь Совета директоров Общества обеспечивает надлежащее соблюдение процедуры проведения заседания Совета директоров. Секретарь Совета директоров Общества ведет протокол заседания Совета директоров.

8.4. Секретарь Совета директоров Общества оказывает содействие членам Совета директоров при осуществлении ими своих функций.

(1) Секретарь Совета директоров Общества оказывает членам Совета директоров содействие в получении информации, которая им необходима, для чего в соответствии с принятой в Обществе информационной политикой секретарь знакомит их с приказами генерального директора, иными документами исполнительных органов Общества, протоколами заседаний и заключениями ревизионной комиссии и аудитора Общества, а также, по решению председателя Совета директоров, с первичными документами бухгалтерского учета.

(2) Секретарь Совета директоров Общества разъясняет вновь избранным членам Совета директоров действующие в Обществе правила деятельности Совета директоров и иных органов Общества, организационную структуру Общества, информирует о должностных лицах Общества, знакомит с внутренними документами Общества, действующими решениями общего собрания акционеров и Совета директоров, предоставляет иную информацию, имеющую значение для надлежащего исполнения членами Совета директоров их обязанностей.

(3) Секретарь Совета директоров Общества предоставляет членам Совета директоров разъяснения требований законодательства, Устава и иных внутренних документов Общества, касающихся процедурных вопросов подготовки и проведения общего собрания акционеров, заседаний Совета директоров, раскрытия (предоставления) информации об Обществе.

8.5. Секретарь Совета директоров Общества обеспечивает раскрытие (предоставление) информации об Обществе и хранение документов Общества.

(1) Секретарь Совета директоров Общества обеспечивает соблюдение требований к порядку хранения и раскрытия (предоставления) информации об Обществе, установленных законодательством, а также Уставом и иными внутренними документами Общества.

(2) Секретарь Совета директоров Общества контролирует своевременное раскрытие Обществом информации в форме списков аффилированных лиц Общества, а также в иных формах, установленных действующим законодательством РФ.

(3) Законодательство обязывает Общество хранить определенные документы и предоставлять их по требованию акционеров. Секретарь Совета директоров Общества обеспечивает хранение таких документов, доступ к ним, а также предоставление их копий. Копии документов удостоверяются секретарем Совета директоров Общества.

8.6. Секретарь Совета директоров Общества обеспечивает надлежащее рассмотрение Обществом обращений акционеров и разрешение конфликтов, связанных с нарушением прав акционеров.

8.7. Секретарь Совета директоров Общества информирует председателя Совета директоров обо всех фактах, препятствующих соблюдению процедур, обеспечение которых входит в обязанности секретаря Совета директоров Общества.

13. Заключение

Уважаемые акционеры!

В отчетном периоде уставный капитал Общества не изменялся, составляет 45 411 рублей и разделен на 454 110 обыкновенных именных в бездокументарной форме акций номинальной стоимостью одной акции – 0,1 рубля.

Приобретенных собственных акций на своем балансе Общество не имеет.

На момент проведения годового собрания в реестре числится 164 акционера, из них 3 (три) юридических лица.

Структура акционерного капитала в 2006 году не изменилась. Два юридических лица владеют 98,46 % акций и, по существу, определяют характер корпоративной политики.

Общество 7 ноября 2006 года в соответствии с решением Совета директоров (протокол № 10 от 21.08.2006 г.) произвело передачу реестра владельцев именных ценных бумаг от реестродержателя ОАО «Реестр» новому регистратору ЗАО «Московский Фондовый Центр».

Совет директоров вносит предложение на решение собрания – дивиденды за 2006 год не начислять и не выплачивать.

Заключение Ревизионной комиссии и заключение аудитора Общества ЗАО «Военаудит» по отчетному докладу, бухгалтерскому балансу и бухгалтерской отчетности положительные, подтверждают их достоверность и прилагаются к докладу.

Совет директоров вносит предложение утвердить годовой отчет Общества, годовую бухгалтерскую отчетность, в том числе отчет о прибыли, ее распределение и выплату дивидендов по результатам 2006 финансового года.

Генеральный директор

И.Е. ПШЕНИЧНЫЙ

Главный бухгалтер

А.В. СЕННИК