

УТВЕРЖДЁН
Советом Директоров Открытого Акционерного
Общества Концерн “Калина”
Протокол от “14” апреля 2011 г. № 14

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Открытое Акционерное Общество Концерн “Калина”

Код эмитента:

3 0 3 0 6 – D

за 2010 год

Место нахождения эмитента: 620138 г. Екатеринбург, ул. Комсомольская, д. 80

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

Генеральный директор	_____	А.Ю. Петров
Дата "14" апреля 2011г.	подпись	
Главный бухгалтер эмитента	_____	Т. Г. Бабина
Дата "14" апреля 2011г.	подпись М.П.	

Контактное лицо: Шаклеина Мария Алексеевна, отдел корпоративных финансов	
Телефон: (343) 351 07 71	
Факс: (343) 262 22 32	
Адрес электронной почты: m.shakleina@kalina.org	
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	WWW.KALINA.ORG

СОДЕРЖАНИЕ

1. Положение ОАО Концерн «Калина» в отрасли	3
2. Приоритетные направления деятельности ОАО Концерн «Калина».....	5
3. Отчёт совета директоров ОАО Концерн "КАЛИНА" по итогам деятельности в 2010 г.	5
4. Информация об объеме использованных в 2010 году видов энергетических ресурсов	7
5. Перспективы развития ОАО Концерн «Калина»	8
6. Отчёт о выплате объявленных дивидендов по акциям ОАО Концерн «Калина».....	8
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ОАО Концерн «Калина».....	8
8. Перечень совершённых в 2010 г. сделок, признанных крупными	16
9. Перечень совершённых в 2010 г. сделок, в совершении которых имеется заинтересованность	16
10. Состав Совета директоров ОАО Концерн «Калина».....	16
11. Размер вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов, выплаченных членам Совета директоров ОАО Концерн «КАЛИНА» за 2010 год:.....	30
12. Сведения о Генеральном директоре ОАО Концерн «Калина»	31
13. Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций ОАО Концерн «Калина», совершённых членами Совета директоров и/или Генеральным директором Общества.	33
14. Сведения о соблюдении ОАО Концерн «Калина» Кодекса корпоративного поведения.	33

1. Положение ОАО Концерн «Калина» в отрасли

ОАО Концерн «Калина» занимается разработкой, производством и сбытом на территории России и стран СНГ широкого круга средств по уходу за кожей (кремы, лосьоны, гели, тоники и т.д.), средств по уходу за волосами (шампуни, бальзамы), средств по уходу за полостью рта (зубные пасты, ополаскиватели для полости рта), детской косметики (шампуни, пены для ванн, кремы, духи и т.д.), парфюмерии, моющих средств и ряда других продуктов.

Сравнительные данные, отражающие деятельность ОАО Концерн «КАЛИНА» в отрасли.

Рынок средств по уходу за кожей лица.

Доля Компании на данном рынке по состоянию на ноябрь – декабрь 2010 года составляет 30,4%. Доли рынка самых крупных конкурентов представлены следующим образом: L’Oreal & Garnier – 14,1%, «Свобода» – 5,0%, «Невская косметика» – 4,2%, Beiersdorf – 3,3%. Доля рынка рассчитывалась исходя из емкости рынка в натуральном выражении.

Рынок средств по уходу за кожей тела и рук

Доля Калины на данном сегменте рынка по состоянию на ноябрь – декабрь 2010 года составляет 35,6%. Доли рынка крупных конкурентов представлены следующим образом: «Невская Косметика» - 6,8%, Beiersdorf – 6,5%, L’Oreal&Garnier – 5,0%, «Первое решение» - 3,6%. Доля рынка рассчитывалась исходя из емкости рынка в натуральном выражении.

Рынок средств по уходу за волосами.

Доля Концерна на рынке средств по уходу за волосами (шампуни) по состоянию на ноябрь – декабрь 2010 года составляет 10,9%. Доли рынка самых крупных конкурентов представлены следующим образом: "Proctert&Gamble/Wella/Londa" – 21,2%, "Schwarzkopf/Henkel" – 17,2%, "Unilever" – 12,3%, "L’Oreal" – 12,2%. Доля рынка рассчитывалась исходя из емкости рынка в натуральном выражении.

Рынок средств по уходу за полостью рта.

Доля Компании на рынке зубных паст по состоянию на ноябрь – декабрь 2010 года составляет 7,7%. Доли рынка самых крупных конкурентов представлены следующим образом: «Colgate-Palmolive» - 37,7%, "Proctert&Gamble" – 16,1%, "Невская косметика" – 8,8%, "Skena+Konversiya/Splat" – 7,3%. Доля рынка рассчитывалась исходя из емкости рынка в натуральном выражении.

Доля Концерна на рынке ополаскивателей для полости рта по состоянию на ноябрь – декабрь 2010 года составляет 45,6%. Доли рынка основных конкурентов представлены следующим образом: Colgate - 18,6%, Avanta – 11,9%, Splat-Kosmetika – 5,1%, Vima – 3,2%.

Перед отечественными производителями-конкурентами основными преимуществами Концерна являются широкая сбытовая сеть (самая большая среди отечественных производителей), высокое и стабильное качество товаров и услуг Концерна, активная рекламная политика. Благодаря постоянному продвижению брендов Концерна, они имеют высокие показатели знания, т.е. хорошо известны населению страны, а постоянная работа над улучшением качества продукта стимулирует повторные покупки, создавая, таким образом, постоянный спрос на продукцию.

Перед западными производителями основными конкурентными преимуществами продукции Концерна является более низкая цена за продукт и обеспечение уровня качества, соответствующего мировым стандартам. Также положительным фактором является близость к потребителю, что позволяет постоянно получать данные о специфике потребления, особенностях поведения и быстро реагировать на изменения.

Компания ожидает продолжения действия указанных факторов и тенденций, по крайней мере, в среднесрочной перспективе (ближайшие 2-3 года). Следуя изменениям конкурентных условий, Компания проводит активную маркетинговую политику – постоянно создаются и выводятся на рынок новинки продукции, усиливается рекламная поддержка ключевых брендов. Проводятся мероприятия направленные на повышение лояльности потребителей к брендам Компании, увеличению показателей узнаваемости продукции Концерна.

На результаты деятельности Компании могут негативно повлиять усиление конкуренции со стороны мультинациональных корпораций, изменение предпочтений потребителей, изменение в режимах налогообложения, валютном и таможенном законодательстве тех стран, куда Концерн экспортирует свою продукцию. Также существенно может повлиять экономическая ситуация внутри России, в частности изменение курсов валют (примерно четверть расходов Компании относящихся на себестоимость номинированы в валюте), инфляция и уровень процентных ставок. Компания оценивает степень вероятности проявления действия факторов связанных с высокой конкуренцией как высокую; степень вероятности негативных изменений в законодательстве и экономической ситуации в России и странах СНГ как среднюю.

Сохранение стабильной политической обстановки в РФ и странах СНГ, рост экономики и создание законодательной базы, ориентированной на улучшение рыночных условий, либерализация экономики в таких странах, как Узбекистан, дальнейшее снижение уровня инфляции и процентных ставок, повышение лояльности потребителей к отечественным брендам рассматриваются Компанией как факторы, которые могут улучшить результаты ее деятельности. Степень вероятности появления данных факторов оценивается Компанией как довольно высокая, а продолжительность их действия (в случае появления) будет распространяться на долгосрочный период (более чем 3-5 лет).

Примечание:

Источником данных о долях Компании и ее конкурентов на рынке является, если не указано иное, отчет ACNielsen. Все доли представлены в натуральном

выражении (*item share*) по отдельным сегментам рынка. Доли рассчитаны по методике применяемой ACNielsen для оценки общей емкости каждого сегмента рынка.

2. Приоритетные направления деятельности ОАО Концерн «Калина»

Основным видом хозяйственной деятельности Компании является производство и реализация парфюмерно-косметической продукции, моющих средств и бытовой химии. Доля доходов Концерна от этого вида деятельности составляет 100% на протяжении всего периода существования Компании.

Доходы от основной хозяйственной деятельности Компании, тыс. руб.

	2010
Производство и реализация парфюмерно-косметической продукции	12 776 636

3. Отчёт совета директоров ОАО Концерн "КАЛИНА" по итогам деятельности в 2010 г.

ОАО Концерн «Калина», российское открытое акционерное общество, зарегистрированное 12 декабря 1992 года как ОАО «Уральские Самоцветы» и переименованное в ОАО «Концерн Калина» 30 ноября 1999 года.

На сегодняшний день Концерн является одним из крупнейших производителей косметической продукции в России. Ассортимент продукции состоит из более 300 наименований и включает парфюмерию, косметику для лица и тела, шампуни, бальзамы, маски для волос, декоративную косметику, зубные пасты, мыло и бытовую химию. Среди наиболее известных брендов компании: косметические серии «Черный жемчуг», «Чистая линия», «100 рецептов красоты», «Бархатные ручки», «Phyto expert», зубные пасты «32 норма» и «Лесной бальзам», детские серии «Дракоша» и «Маленькая фея».

Популярность торговых марок Калины, успешная маркетинговая политика и высокое качество продукции обеспечили Компании лидирующие позиции на национальном рынке косметики. Концерн обладает самой широкой в отрасли дистрибьюторской сетью, охватывающей все регионы России и страны СНГ. Компания владеет собственным научно-производственным центром, специалисты которого разрабатывают новые продукты и технологии. Основные производственные мощности Концерна находятся в Екатеринбурге и сформированы из современного оборудования, обслуживаемого высокопрофессиональным персоналом.

Основными событиями в 2010 году стали:

- 1). Завершение процедуры squeeze-out и консолидация ОАО Концерн «Калина» 100% акций компании Dr. Scheller Cosmetics AG.
- 2). В апреле 2010 года агентство Standard&Poor's объявило о повышении долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале ОАО Концерн «Калина» с ruBBB+ до ruA-.

3). Принятие 28 апреля 2010 года Годовым общим собранием акционеров ОАО Концерн «Калина» решения о выплате дивидендов за второе полугодие 2009 года в размере 10 рублей 66 копеек на одну обыкновенную акцию ОАО Концерн «Калина».

4). Принятие 26 августа 2010 года Внеочередным общим собранием акционеров ОАО Концерн «Калина» решения о выплате дивидендов за первое полугодие 2010 года в размере 10 рублей 66 копеек на одну обыкновенную акцию ОАО Концерн «Калина».

5.) В ноябре 2010 года ОАО Концерн «Калина» заключило сделку по продаже 100% акций компании Dr. Scheller Cosmetics AG группе компаний Coty Inc.

6). Совет директоров ОАО Концерн «КАЛИНА» на своем заседании 19.11.2010г. принял решение о созыве Внеочередного общего собрания акционеров Общества и вынесении вопроса об уменьшении уставного капитала Общества путем выкупа и погашения части акций.

7). Заключение ОАО Концерн «Калина» в 2010 году кредитных договоров с ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО, ЗАО «Райффайзенбанк» и ЗАО «ЮниКредит Банк» на общую сумму 2,7 млрд. рублей, а также реструктуризация кредита в Европейском банке реконструкции и развития. По условиям нового кредитного соглашения с Европейским Банком Реконструкции и Развития Компании предоставлен пятилетний кредит на сумму 900 миллионов рублей.

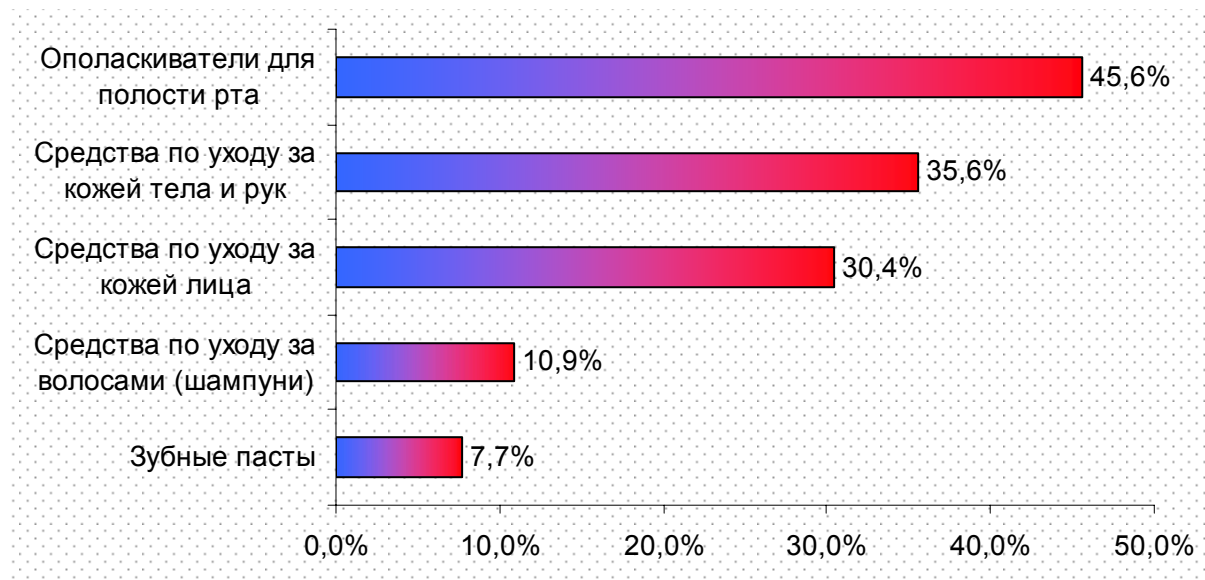
В 2010 году была выпущено 296 новинок, которые распределились между нашими лидирующими брендами следующим образом:

Наименование бренда	Количество новинок в 2010 г.
<i>Маленькая фея</i>	119
<i>Чистая линия</i>	82
<i>100 рецептов красоты</i>	47
<i>Бархатные ручки</i>	17
<i>Чёрный жемчуг</i>	12
<i>32</i>	9
<i>Дракоша</i>	6
<i>Лесной бальзам</i>	4

На данный момент ценовой фактор продолжает играть важную роль для потребителей продукции большинства отечественных косметических компаний. В отличие от прочих российских производителей косметики, Концерн добился значительных успехов в работе с потребителями, высоко ценящими качество и имидж приобретаемых товаров. Компания полагает, что ее целевая группа потребителей будет возрастать с ростом благосостояния населения.

Во всех сегментах рынка Концерн занимает весомую долю, которая достигает 35,6% в сегменте средств по уходу за кожей тела и 45,6% в сегменте ополаскивателей для полости рта. Доли, занимаемые Компанией, в различных секторах рынка представлены в Таблице 1.

Таблица 1. Доля Концерна Калина на российском рынке на конец 2010 года



Источник: АС Nielsen, Россия, 24 города, Ноябрь - Декабрь 2010 г. (item share).

Начиная с 1998 года объём производимой продукции на ОАО Концерн «Калина» постоянно увеличивается как в денежном, так и в натуральном измерении.

Показатель	2009 год	2010 год	% прироста
Выручка (тыс. руб.)	11 204 012	12 776 636	14%
Валовая прибыль (тыс. руб.)	6 018 801	7 344 303	22%

Основную долю в структуре реализации занимают средства по уходу за кожей (47,62%), средства по уходу за волосами (21,89%) и средства по уходу за полостью рта (12,69%).

Размер активов и чистой прибыли на 1 акцию составил 1097 руб. и 164,3 руб. соответственно.

Компания с оптимизмом смотрит в будущее и планирует дальнейшее расширение ассортимента выпускаемой продукции.

4. Информация об объеме использованных в 2010 году видов энергетических ресурсов

Вид ресурса	Количество	Стоимость, руб.
Вода	220.968,00 куб.м.	4.252.204,92
Электроэнергия	19.665.191,13 Квт*час	42.916.694,19
Теплоэнергия	25.966,00 ГКал	9.973.489,82
Итого:	19.912.125,13	57.142.388,93

5. Перспективы развития ОАО Концерн «Калина»

Основой стратегии Эмитента является создание и продвижение высококачественных брендов на рынке парфюмерии и косметики, которые предлагают потребителю превосходное качество и удовлетворение. Реализуя свою стратегию, Эмитент является лидером среди российских производителей косметики.

Эмитент будет прилагать все усилия для создания продуктов, которые по своим потребительским свойствам будут являться достойными соперниками продвигаемых в России мультинациональных брендов и будут превосходить продукты российских конкурентов. Под потребительскими качествами Эмитент понимает, прежде всего, все свойства продукта, включая рецептуру, дизайн и исполнение упаковки, действенность продукта и удовлетворение потребностей потребителя. Эмитент будет твердо придерживаться существующей ценовой политики, поддерживая равенство цен либо устанавливая умеренную премию к цене других российских брендов и обеспечивая потребителя продуктами сравнимыми по качеству с мультинациональными брендами по более конкурентной цене.

Эмитент планирует дальнейшее сокращение доли небрендовой продукции в своем ассортименте, и будет фокусироваться на нескольких ключевых брендах с высокой маржинальной рентабельностью. Для успешного исполнения выбранной стратегии Эмитент в ближайшее время будет инвестировать средства по следующим основным направлениям:

- создание брендов с высокими перспективами роста;
- расширение и повышение эффективности своей дистрибьюторской сети в странах СНГ и дальнейшая географическая экспансия;
- модернизация производственных мощностей.

Планов, касающихся сокращения производства и возможного изменения основной деятельности у Эмитента нет.

6. Отчёт о выплате объявленных дивидендов по акциям ОАО Концерн «Калина»

В 2010 году ОАО Концерн «Калина» выплатил дивиденды по итогам второго полугодия 2009 г. и первого полугодия 2010 г.:

	За 2009 г. (первое и второе полугодие)	За 2010г. (первое полугодие)
Начислено	157 597 345,76	103 959 635,26
Выплачено	157 097 542,40	103 506 809,78

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ОАО Концерн «Калина»

1) Неудача стратегии географической экспансии может повредить дальнейшему росту и рентабельности Концерна.

Стратегия Концерна направленная на расширение бизнеса в регионах Москвы, странах СНГ и Европы частично зависит от финансирования роста на существующих и вновь осваиваемых рынках, от способности Концерна выявлять привлекательные возможности на рынках ожидаемого роста, от способности успешно внедрять свою продукцию и системы распространения продукции на таких рынках, а также от способности управлять операционной деятельностью приобретенных или вновь учрежденных предприятий. При замедлении роста на существующих рынках отсутствие предполагаемого роста на рынках, где Концерн

недавно приобрел или создал предприятия, или при отсутствии роста на рынках, на которые Концерн распространит свою деятельность в перспективе, стратегия географической экспансии может оказаться безуспешной, а бизнес и рентабельность Концерна могут пострадать.

2) Стратегия роста Концерна основана на приобретении и создании новых брендов, причем будущий рост и результаты операционной деятельности Концерна подвергнутся неблагоприятному воздействию, если он не сможет выявить и использовать подходящие возможности. Помимо этого, создание новых брендов может ослабить существующие бренды или другим образом повредить текущему бизнесу.

Концерн планирует приобретать и создавать новые бренды на отдельных рынках. Темпы роста Концерна пострадают, если он не сможет реализовать свою стратегию увеличения количества брендов, оказавшись не в состоянии выявить или использовать подходящие возможности или по иным причинам. Инвестиции концерна сопряжены со следующими рисками:

новые проекты могут нарушить ход текущего бизнеса и отвлечь внимание руководства;

Концерн может оказаться не в состоянии успешно интегрировать концепцию и продуктовую линейку брендов в свою деятельность;

от Концерна может потребоваться привлечение заемных средств либо выпуск долговых обязательств или акций, что может привести к размыванию долевого участия существующих акционеров;

Концерн может не получить ожидаемых выгод и потерять средства в пределах всей суммы инвестиций.

3) Рынки, на которых Концерн работает, являются конкурентными, и дальнейшее обострение конкуренции может неблагоприятно повлиять на результаты его операционной деятельности.

Рынки, на которых Концерн работает, в частности, парфюмерно-косметическая отрасль, отличаются высокой степенью конкуренции и подвержены скоротечным изменениям потребительских предпочтений и отраслевых тенденций. Потребители принимают решение о покупке продукции Концерна, исходя из многочисленных факторов, включая узнаваемость бренда, качество и цену продукции, а также степень их ознакомления с преимуществами продукции. Реклама, промоуин, мерчандайзинг, упаковка, а также скорость и выбор времени для вывода на рынок новой продукции и расширения ассортимента также оказывают значительное воздействие на решения потребителей о покупках.

Концерн конкурирует с целым рядом местных и многонациональных компаний, причем в связи с повышением покупательной способности потребителей и потребительских расходов, а также из-за снижения чувствительности по цене уровень конкуренции в последнее время возрос.

Многие из конкурентов Концерна, включая, помимо прочих, L'Oreal и Procter&Gamble, являются крупными многонациональными компаниями и обладают по сравнению с Концерном заметно большими ресурсами. Некоторые продукты конкурентов Концерна выигрывают от существенно большей узнаваемости бренда и лояльности потребителей по сравнению с продукцией Концерна. Ряд иностранных конкурентов стали инвестировать в производственные предприятия внутри страны, начав тем самым сокращать конкурентные преимущества, которыми Концерн обладает по сравнению с иностранными конкурентами, не имеющими производственных мощностей в России. Кроме того, Концерн не может исключать возможности того, что некоторые компании, включая мультинациональные

компании, превосходящие его в плане финансовых и прочих ресурсов и пока не ведущие деятельности на рынках, где Концерн работает ныне или намеревается работать, могут агрессивно войти на эти рынки путем приобретения местных конкурентов или иным образом.

Если данная тенденция продолжится, Концерн потеряет существенное преимущество, которым обладаем в настоящее время в качестве российского производителя по сравнению с иностранными конкурентами, что неблагоприятно повлияет на принадлежащую ему долю рынка и результаты операционной деятельности. Эти факторы, а также демографические тенденции, экономическая конъюнктура и стратегия дисконтного ценообразования могут привести к дальнейшему обострению конкуренции и оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Концерна.

4) Неспособность разработать новые бренды, виды и категории продукции может значительно сдерживать рост и рентабельность Концерна в будущем.

Стратегией Концерна по расширению бизнеса предусматривается его выход в новые категории продукции, разработка новых видов продукции, а также вывод на рынок новых брендов в рамках существующего ассортимента. Цель этой стратегии состоит в расширении принадлежащей Концерну доли рынка и увеличении доходов за счет повышения потребительского спроса на существующих рынках, а также за счет выхода на новые сегменты рынка. Успех этой стратегии частично зависит от способности Концерна предвидеть вкусы и привычки потребителей и предлагать продукцию, отвечающую их предпочтениям. Если внедряемые Концерном новые виды продукции не принимаются рынком, сталкиваются с ограничениями в свете нормативных требований или испытывают проблемы с качеством, это может повредить результатам операционной деятельности Концерна. В число факторов, которые могут затронуть способность Концерна и далее внедрять новые виды продукции входят, помимо прочего, государственное регулирование, возможный отток ключевого персонала, предпринимаемые конкурентами меры по защите собственности, которые могут ограничить способность Концерна по предложению аналогичных видов продукции, а также неспособность предвидеть изменение потребительских вкусов и покупательских предпочтений. Неспособность предвидеть, выявить или отреагировать на изменение потребительских предпочтений и вытекающая отсюда неспособность успешно развивать новые бренды, виды и категории продукции может оказать отрицательное воздействие на стратегию расширения и оказать значительное неблагоприятное воздействие на доходы Концерна.

5) Эмитент подвержен различным финансовым рискам, среди которых можно выделить валютные, инфляционные риски, риски изменения процентных ставок по предоставляемым денежным средствам. Вероятность их наступления и степень влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности являются объектами постоянного мониторинга со стороны Эмитента и учитываются при разработке перспективных планов развития.

Поскольку Эмитент использует для финансирования своей деятельности привлеченные средства – изменение процентных ставок может оказать заметное влияние на его деятельность. Рост процентных ставок увеличит затраты на привлечение кредитных ресурсов, что увеличит издержки и повлечёт за собой увеличение стоимости капитала Эмитента. Однако краткосрочные колебания процентных ставок не должны оказать существенного влияния на деятельность Эмитента. Эмитент не видит факторов, которые могут существенно ухудшить

ситуацию на рынке заемного капитала, и которые могут привести к существенному увеличению стоимости заемных средств для Эмитента. Руководство Эмитента предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений процентных ставок, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств.

В последние годы рост доходов бюджета, стабилизация ситуации на финансовых рынках и значительный рост золотовалютных резервов Центрального Банка России привели к существенному укреплению курса российского рубля по отношению к иностранным валютам. Однако, финансовый кризис 2008-2009 годов вновь привел к резкой девальвации российского рубля.

Ослабление курса рубля к иностранным валютам может привести к повышению издержек Эмитента, снижению выраженных в рублях денежных активов, а также повысить затраты Эмитента по обслуживанию финансового долга, выраженного в иностранных валютах. При этом, следует учитывать, что значительная часть внешнего рынка продукции Эмитента приходится на европейские страны, что означает поступление большей части выручки от продажи продукции за рубежом в иностранной валюте (евро). То есть, Эмитент естественным образом хеджирует часть валютных рисков. Кроме того, в случае наступления значительных неблагоприятных событий в данной сфере и в целях дальнейшего снижения валютных рисков Эмитент может перейти на закупку сырья, ранее поставляемого иностранными поставщиками, у российских поставщиков аналогичного сырья.

Влияние уровня инфляции на результаты деятельности Эмитента: основная продукция Эмитента - товары народного потребления, уровень цен на которые изменяется во многом в соответствии с инфляционными процессами. Для российской экономики характерны высокая инфляция, и, хотя по данным Центрального Банка РФ, в 2004 году инфляция упала до 11,7%, снизилась до 10,9% в 2005 году и до 9% в 2006, уже в 2007 году и в первые 9 месяцев 2008 г. вновь наметился рост инфляции. На конец 2007 г. инфляция составила 11%, на конец сентября 2008 г. - 10,6%, на конец 2008 года инфляция составила – 13,3%. При этом на конец 2009 и 2010 года уровень инфляции составил 8,8%. Если тенденция роста инфляции, характерная для 2008 года, сохранится, то Эмитент может столкнуться с вызванным инфляцией повышением по некоторым статьям затрат, например, по оплате труда работников, которую отличает чувствительность к повышению общего уровня цен в России, что может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты деятельности, а именно вызвать повышение издержек и снижение операционной прибыли. Соответствующим образом, более высокие темпы инфляции в России по сравнению с темпами девальвации могут привести к повышению издержек Эмитента и снижению операционной маржи. По мнению Эмитента, критический уровень инфляции, который может представлять существенную угрозу его хозяйственной деятельности, составляет 30 – 40% в год, поскольку конкуренция может не позволить Эмитенту повысить цену на свою продукцию, чтобы компенсировать увеличение себестоимости.

В случае увеличения темпов инфляции и/или процентных ставок и/или роста валютного курса, а следовательно издержек, Эмитент может увеличить цены на реализуемую продукцию, В случае снижения платежеспособного спроса, Эмитент может сократить переменные затраты по оплате труда персонала и т.д.

б) Издержки по соблюдению природоохранного законодательства и ответственность за его нарушение могут неблагоприятно повлиять на финансовое положение Концерна.

Производство и имущество Концерна являются предметом регулирования все более жестких законов и нормативных актов по охране окружающей среды, включая сброс и очистку сточных вод, и утилизацию отходов. Эти законы и нормативные акты предусматривают наложение штрафов и иных санкций за нарушения и требуют внесения изменений в производственную деятельность с целью ограничить сброс загрязняющих веществ и/или снизить вероятность случайных выбросов вредных веществ. Операционная деятельность Концерна и его имущественный комплекс должны соответствовать этим законам и учитывать происходящие нормативные изменения.

В своей производственной деятельности Концерн не использует и не вырабатывает опасных веществ и отходов, при этом на его производственных объектах имеются комплексные системы по контролю за уровнем загрязнения воды и сбросом отходов. Кроме того, ряд производственных линий используют замкнутый цикл водоснабжения. Хотя, по мнению Концерна, он соблюдает применимые законы и нормативные акты по охране окружающей среды, новые законы и нормативные акты, более жесткое проведение в жизнь существующих законов и нормативных актов, выявление ранее неизвестных случаев загрязнения или установление новых требований по устранению загрязнений могут потребовать расходов со стороны Концерна либо могут стать основой новых или повышенных обязательств, оказывающих существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение или результаты операционной деятельности Концерна.

7) Концерн зависит от своих производственных объектов в России. Любые перебои в производственной деятельности этих объектов могут оказать отрицательное воздействие на бизнес и результаты операционной деятельности Концерна.

Значительные незапланированные простои на российских производствах в связи с поломкой оборудования, перебоями в энергоснабжении, стихийными бедствиями или любыми иными причинами могут оказать неблагоприятное воздействие на результаты операционной деятельности и финансовое положение Концерна. Хотя Концерн имеет общее страховое покрытие, у него нет страховки на случай перерыва финансово-хозяйственной деятельности. Нельзя гарантировать, что Концерн не понесет убытков, выходящих за пределы общего страхования либо не покрываемых таковым.

8) Если Концерн не сохранит своего положения в качестве эффективного производителя в остро конкурентной среде, особенно в плане закупок упаковки и сырья, а также по отношению к расходам на рекламу и маркетинг, от этого пострадают результаты его операционной деятельности.

Успех Концерна частично зависит от его способности сохранять статус эффективного производителя в высоко конкурентной отрасли. Если Концерн не сможет контролировать издержки за счет повышения производительности или за счет ликвидации излишних расходов по итогам приобретения активов, от этого пострадают результаты его операционной деятельности. В частности, отрицательное воздействие на результаты его операционной деятельности могут оказать повышение цен, а также дефицит упаковки и сырья. Успех Концерна также зависит от его способности и далее эффективно размещать рекламу на рынке, где в 2005 году рост цен на размещение рекламы на ведущих национальных телеканалах составил 25%. Значительный рост цен по любой из упомянутых выше позиций, который Концерн не сможет переложить на потребителя за счет повышения цен, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на его финансовое положение и результаты операционной деятельности.

9) Концерн может оказаться не в состоянии и далее расширять ассортимент и повышать производственные мощности в более динамичных и прибыльных категориях.

Потенциал роста сектора бытовой химии и парфюмерно-косметической отрасли сдерживается численностью населения, которая в России сокращается. Успех Концерна частично зависит от возможности расширять свой бизнес быстрее роста населения на обслуживаемых им рынках либо, несмотря на сокращение населения на этих рынках. Один из методов для достижения такого роста заключается в усилении портфеля за счет расширения ассортимента продукции и наращивания производственных мощностей в наиболее динамичных и рентабельных секторах рынка. Если Концерн не добьется успеха в продвижении на этом направлении, результаты его операционной деятельности могут пострадать.

10) Зависимость от дилеров и оптовых покупателей при дистрибуции его продукции может привести к снижению оборота и понижению конкурентоспособности Концерна.

Концерн реализует свою продукцию либо напрямую дилерам, либо независимым дистрибьюторам, которые перепродают ее предприятиям розничной торговли. Концерн ожидает, что продажи дилерам и независимым дистрибьюторам по-прежнему будут составлять значительную часть его доходов. Операционная деятельность, а также расходы по дистрибуции могут испытать влияние усилившейся консолидации этих организаций, особенно по мере того, как эти клиенты будут приобретать деловой опыт и предпринимать попытки снизить закупочные цены и расширить программы активного продвижения товаров ("промоушн").

Концерн также конкурирует с другими брендами за места на полках розничных магазинов и за внимание независимых дистрибьюторов, которые также предлагают другие виды продукции, напрямую конкурирующие с его продукцией. Если независимые дистрибьюторы будут оказывать большее предпочтение другим брендам, покупая меньшие объемы или вообще отказываясь от его продукции, требовать значительных скидок или оказывать брендам Концерна недостаточную поддержку в плане промоушена, это может существенным неблагоприятным образом повлиять на обороты, а также понизить конкурентоспособность и рентабельность Концерна.

11) Претензии в связи с ответственностью производителя продукции могут нанести ущерб бизнесу Концерна.

Концерну могут быть предъявлены требования о выплате компенсации за ущерб или нанесение вреда здоровью, якобы вызванные его продукцией. У Концерна имеются страховые полисы на покрытие таких претензий, однако если в отношении любого из его продуктов будет установлено, что он привел к нанесению вреда здоровью или ущербу, такая ответственность может оказаться существенной, а страховое покрытие – недостаточным для погашения всей суммы ответственности в связи с этим нанесением вреда здоровью или ущербом. Кроме того, возбуждение потребителями против Концерна подобного рода исков может повредить его репутации, понизить стоимость товарных знаков, а также сократить долю рынка.

12) Отзывы продукции могут повредить бизнесу Концерна.

Разработка, производство, испытание и продажа продукции Концерна сопряжены со значительным риском ее отзыва. Использование его продукции или злоупотребление ею может в случаях некоторых совпадений оказывать

отрицательное воздействие на здоровье потребителей. Непредвиденные побочные действия, вызванные употреблением или злоупотреблением продукции либо производственным браком продаваемой Концерном продукции, могут привести к ухудшению здоровья, болезни или даже смерти потребителя. Возникновение такого события может привести к иску о гражданской ответственности и/или отзыву одного или нескольких видов продукции.

Успешный исход возбужденного против Концерна иска или исков, а также отзывы продукции в будущем могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности, репутацию, а также на способность Концерна привлекать или удерживать лояльность потребителей его продукции.

13) Системные сбои и задержки могут повредить работе Концерна.

Концерн управляет складскими и логистическими операциями, материально-техническим снабжением и производственной деятельностью, используя ряд электронных средств передачи информации, включая "Интернет", объединенные в сеть персональные компьютеры, а также автоматические системы управления товарно-материальными запасами. Эти виды деятельности в значительной степени зависят от надежности лежащих в их основе электронных систем. Системы и их деятельность подвержены ущербу или сбоям, вызванным человеческим фактором, природными катастрофами, отключениями электропитания, компьютерными вирусами, преднамеренными актами вандализма и аналогичными событиями. Нельзя гарантировать, что в будущем не произойдет существенных системных отказов и задержек. Значительные системные отказы и задержки могут привести к неожиданным перебоям в обслуживании, пониженному уровню обслуживания клиентов, неудовлетворенности потребителей и ущербу репутации Концерна, результатом чего может стать потеря клиентуры, повышение операционных расходов и финансовые потери.

14) Рынок продукции Концерна в значительной степени зависит от узнаваемости бренда и нематериальной стоимости товарных знаков и фирменных наименований. Бизнес может пострадать, если пострадает узнаваемость брендов либо если Концерн не сможет в достаточной мере защищать свои права на интеллектуальную собственность.

Учитывая важность узнаваемости бренда, Концерн прилагает значительные усилия для защиты своего портфеля прав интеллектуальной собственности, включая регистрацию товарных знаков. Тем не менее, Концерн не может уверенно утверждать, что предпринятые им шаги будут достаточными, а третьи стороны не будут нарушать его права собственности и не будут незаконно присваивать эту собственность. Кроме того, в России и других странах СНГ, где Концерн ведет деятельность, уровень защиты интеллектуальной собственности, как правило, ниже по сравнению со странами Западной Европы или Северной Америки. Для предотвращения дальнейших нарушений Концерну, возможно, придется прибегнуть к соответствующим мерам юридического характера. Ведение дел по таким искам может занять длительное время, причем успех дела по какому-либо из этих исков не может быть гарантирован. Кроме того, Концерн также в значительной степени полагается на различные материалы для продвижения товаров, включая оформление пакетов, лозунги, плакаты и публикации, большая часть из которых не защищена законодательством о правах интеллектуальной собственности и поэтому может стать объектом имитации, нанося ему ущерб, причем Концерн не сможет действительно отстаивать свои права. Если Концерн не сможет защитить свои имущественные права от нарушения или незаконного присвоения, это может

нанести существенный ущерб его будущим финансовым результатам, а также возможностям по развитию своего бизнеса.

15) Если Концерн не сможет привлечь достаточного финансирования, то ему, возможно, придется значительно ограничить свою операционную деятельность, что приведет к отрицательному воздействию на результаты его операционной деятельности и потере доли на рынке.

Концерн планирует осуществить некоторые капиталовложения, в связи с инвестициями в новые бренды, расширением существующей деятельности, а также модернизацией существующих объектов и систем внутренней информации, и, кроме того, рефинансировать часть своей задолженности по кредитам и займам.

Для покрытия своих потребностей в финансировании ему, возможно, придется привлечь дополнительное акционерное или долговое финансирование. Получение долгового финансирования в России, особенно привлечение долгосрочного долгового финансирования на коммерчески приемлемых условиях, может оказаться затруднительным, в частности, существует риск повышения процентных ставок, а акционерное финансирование может привести к значительному размыванию инвестиций акционеров. Если Концерн не сможет привлечь достаточных средств для покрытия своих потребностей в капитале, то ему, возможно, придется значительно ограничить свою операционную деятельность, что может оказать отрицательное воздействие на его долю рынка и результаты операционной деятельности.

16) Быстрый рост может привести к чрезмерному напряжению управленческих, производственных и финансовых ресурсов.

Концерн находится на этапе быстрого расширения, которое, по мнению Концерна, продолжится в обозримом будущем. В результате этого расширения возросла сложность бизнеса в операционном плане, а также повысилась ответственность управленческого персонала, что вызывает существенное напряжение управленческих, производственных и финансовых ресурсов. В результате Концерну потребуется и далее совершенствовать свои производственные и финансовые системы, а также меры контроля и процедуры управления. Ему также потребуется поддерживать тесное взаимодействие между своими сотрудниками в сфере производства, логистики, технологии, бухгалтерского учета, финансирования, маркетинга, продаж и продвижения товаров. Если Концерн окажется не в состоянии достичь какой-либо из этих целей, это может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение.

17) Потеря любого из ключевых сотрудников либо неспособность привлечь и мотивировать квалифицированных сотрудников могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес Концерна.

За Относительно короткое время Концерн испытал период быстрого роста и развития. Управление таким ростом потребовало, а возможно и в дальнейшем будет требовать значительных управленческих и производственных ресурсов. Будущие результаты его операционной деятельности в значительной степени зависят от дальнейшего участия в работе ведущих сотрудников из числа высшего руководства. Потеря одного или нескольких ведущих сотрудников может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение.

Помимо прочего, управление ростом требует:

дальнейшего развития финансовых и управленческих систем;
усиления деятельности по маркетингу;
найма и подготовки новых сотрудников.

Кроме того, в будущем успех будет частично зависеть от способности и далее привлекать, сохранять и мотивировать квалифицированные кадры. В связи с небольшим числом квалифицированных работников в России наблюдается острая конкурентная борьба за обладающих необходимым опытом сотрудников. Концерн стремится структурировать свои компенсационные пакеты так, чтобы это соответствовало изменяющимся стандартам российского рынка труда.

18) Риски, свойственные исключительно ОАО Концерн "КАЛИНА", связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует ОАО Концерн "КАЛИНА", оцениваются Концерном как незначительные.

19) Риски, связанные с невозможностью продления лицензий Компании. ОАО Концерн «Калина» соблюдает все требования лицензирующих органов и оценивает риск, связанный с невозможностью продления лицензий, как минимальный.

20) Существует риск неисполнения третьими лицами обязательств, в обеспечение которых ОАО Концерн "КАЛИНА" заключил договоры поручительства, с последующим предъявлением требований по этим обязательствам ОАО Концерн "КАЛИНА".

8. Перечень совершённых в 2010 г. сделок, признанных крупными

Такие сделки отсутствуют.

9. Перечень совершённых в 2010 г. сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

Такие сделки отсутствуют.

10. Состав Совета директоров ОАО Концерн «Калина»

Информация о Членах Совета директоров на начало 2010 г.

Персональный состав Совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.

ФИО: Горяев Тимур Рафкатович
(председатель)

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		
2008	настоящее	ОАО Концерн "Калина"	Председатель Совета

	время		директоров
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
1996	2008	ОАО Концерн "Калина"	Генеральный директор
2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
2004	2006	ООО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.0328**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.0328**

Количества 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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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):

ОАО "КИТ-Кэпитал", Член Совета директоров

ФИО: **Фрейман Йохан Гриетсен Хендрик**

Год рождения: **1945**

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	настоящее время	Согрег В.В.	Управляющий директор
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров

2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Председатель Совета директоров
2005	2006	Dr. Scheller Cosmetics AG	Член Supervisory Board
2004	2006	ООО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Крекер"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Любятово"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Амстар"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Кондитерская фирма "ТАКФ"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Стройдеталь"	Член Совета директоров
2000	2003	ЗАО "Промышленная группа Метран"	Член Совета директоров
1999	2003	ОАО "Липецкий хладокомбинат"	Член Совета директоров
1998	2003	ЗАО "Полипак"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количества 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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии 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):

ОАО "КИТ-Кэпитал", Председатель Совета директоров

ФИО: ***Васильев Михаил Борисович***

Год рождения: ***1954***

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		

2006	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
1996	настоящее время	Представительство компании "Эн-Си-Эйч Эдвайзорс, Инк. (NCH Advisors, Inc.) в Санкт-Петербурге	Глава Представительства
2005	2005	ОАО "Кировэнерго"	Член Совета директоров
2004	2005	ОАО "Кировэнергосбыт"	Член Совета директоров
2005	2006	ОАО "Архангельская генерирующая компания"	Член Совета директоров
2005	2005	ОАО "Территориальная Генерирующая Компания-5"	Член Совета директоров
2004	2005	ОАО "Владимирская энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2004	2006	ОАО "Смоленская ГРЭС"	Член Совета директоров
2004	2006	ОАО "Пензенская энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2003	2006	ОАО "Южная Телекоммуникационная Компания"	Член Совета директоров
2003	2007	ОАО "Завод высоковольтного оборудования "Электроаппарат"	Член Совета директоров
2003	2006	ОАО "Архэнерго"	Член Совета директоров
2003	2005	ОАО "Большой Гостиный Двор"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количества 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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

ФИО: Петров Александр Юрьевич

Год рождения: 1973

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Генеральный директор
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2009	настоящее время	Dr. Scheller Cosmetics AG	Member of the Supervisory Board
2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
1998	2008	ОАО Концерн "Калина"	Директор по экономике и финансам

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1311**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1311**

Количества 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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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):

ОАО "КИТ-Кэпитал", Член Совета директоров

ФИО: **Геллер Николай Аркадьевич**

Год рождения: **1966**

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
1998	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Директор по развитию

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.02**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.02**

Количества 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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии 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

ФИО: **Чуватин Валерий Вадимович**

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		
2009	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2007	настоящее время	ООО "Калина Финанс"	Генеральный директор

	время		
2008	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Коммерческий директор
1997	2008	ОАО Концерн "Калина"	Директор по торговой политике
1997	2004	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количества 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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии 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

ФИО: ***Бёзенберг Андреас***

Год рождения: ***1972***

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		
2009	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2009	настоящее время	A.J. Prospect Limited	Член Совета директоров
2009	настоящее время	NEQLab Hydrogen Technologies Inc.	Член Совета директоров
2007	настоящее время	ООО "Вермут Эссет Менеджмент ГмбХ"	Партнер/Директор департамента прямых

			инвестиций
2000	2006	Фонд прямых инвестиций "Брокхаус"	Управляющий директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количества 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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии 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

Информация о Членах Совета директоров на конец 2010 г.

Персональный состав Совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.

**ФИО: Горяев Тимур Рафкатович
(председатель)**

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		
2008	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Председатель Совета директоров
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров

2004	2006	ООО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
------	------	-------------------	------------------------

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.0328**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.0328**

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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):
ОАО "КИТ-Кэпитал", Член Совета директоров

ФИО: **Фрейман Йохан Гриетсен Хендрик**

Год рождения: **1945**

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	настоящее время	Соргег В.В.	Управляющий директор
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Председатель Совета директоров
2005	2006	Dr. Scheller Cosmetics AG	Member of the Supervisory Board
2004	2006	ООО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Крекер"	Член Совета директоров

2002	2003	ОАО "Любятково"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Амстар"	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Кондитерская фирма "ТАКФ""	Член Совета директоров
2002	2003	ОАО "Стройдеталь"	Член Совета директоров
2000	2003	ЗАО "Промышленная группа Метран"	Член Совета директоров
1999	2003	ОАО "Липецкий хладокомбинат"	Член Совета директоров
1998	2003	ЗАО "Полипак"	Член Совета директоров

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии 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):

ОАО "КИТ-Кэпитал", Председатель Совета директоров

ФИО: ***Васильев Михаил Борисович***

Год рождения: ***1954***

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		
2006	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
1996	настоящее время	Представительство компании "Эн-Си-Эйч Эдвайзорс, Инк. (NCH	Глава Представительства

		Advisors, Inc.) в Санкт-Петербурге	
2005	2005	ОАО "Кировэнерго"	Член Совета директоров
2005	2006	ОАО "Архангельская генерирующая компания"	Член Совета директоров
2005	2005	ОАО "Территориальная Генерирующая Компания-5"	Член Совета директоров
2004	2005	ОАО "Владимирская энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2004	2006	ОАО "Смоленская ГРЭС"	Член Совета директоров
2004	2006	ОАО "Пензенская энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2003	2006	ОАО "Южная Телекоммуникационная Компания"	Член Совета директоров
2003	2007	ОАО "Завод высоковольтного оборудования "Электроаппарат"	Член Совета директоров
2003	2006	ОАО "Архэнерго"	Член Совета директоров
2003	2005	ОАО "Большой Гостиный Двор"	Член Совета директоров
2005	2006	ОАО "Кировэнергобыт"	Член Совета директоров

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

ФИО: Петров Александр Юрьевич

Год рождения: 1973

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Генеральный директор
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2009	настоящее время	Dr. Scheller Cosmetics AG	Member of the Supervisory Board
2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
1998	2008	ОАО Концерн "Калина"	Директор по экономике и финансам

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1311**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1311**

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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):
ОАО "КИТ-Кэпитал", Член Совета директоров

ФИО: **Геллер Николай Аркадьевич**

Год рождения: **1966**

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
1998	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Директор по развитию

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.02**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.02**

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

ФИО: **Ишбулатов Роман Касимович**

Год рождения: **1983**

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		
2008	2009	ОАО Концерн "КАЛИНА"	Член Совета директоров
2008	настоящее время	ОАО "Куйбышевнефтеоргсинтез"	Член Совета директоров
2007	2008	ООО "Пенза АгроИнвест"	Член Совета директоров
2007	2008	ООО "Воронеж АгроИнвест"	Член Совета директоров

2007	2008	ООО "Ставрополь АгроИнвест"	Член Совета директоров
2007	2008	ООО "АгроИнвест-Русь"	Член Совета директоров
2007	2008	ОАО "Мостотрест"	Член Совета директоров
2007	2008	ОАО "Мариэнергосбыт"	Член Совета директоров
2006	настоящее время	ООО "Кушелевский квартал"	Генеральный директор
2005	настоящее время	Представительство компании "NCH Advisors, Inc" в г. Москва	Юрист
2010	настоящее время	ОАО Концерн "КАЛИНА"	Член Совета директоров

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

ФИО: Бёзенберг Андреас

Год рождения: **1972**

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		
2009	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2009	настоящее время	A.J. Prospect Limited	Член Совета директоров

	время		
2009	настоящее время	NEQLab Hydrogen Technologies Inc.	Член Совета директоров
2007	2010	ООО "Вермут Эссет Менеджмент ГмбХ"	Партнер/Директор департамента прямых инвестиций
2000	2006	Фонд прямых инвестиций "Брокхаус"	Управляющий директор
2010	настоящее время	ВТБ Капитал	Руководитель департамента частного капитала и специальных операций

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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. Размер вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов, выплаченных членам Совета директоров ОАО Концерн "КАЛИНА" за 2010 год:

<i>Наименование выплаты</i>	<i>2010 год</i>
<i>Вознаграждение членов совета директоров, руб.</i>	<i>7 303 527,63</i>
<i>Заработная плата, лиц, являющихся одновременно членами совета директоров и работниками Компании, по основному месту работы, руб.</i>	<i>46 055 970,00</i>

Компенсации расходов, руб.	141 760,05
----------------------------	------------

Вознаграждение членам Совета директоров производится в соответствии с Положением о Совете директоров, утвержденным Годовым общим собранием акционеров 28 апреля 2010 года. Вознаграждение Генеральному директору общества осуществляется в соответствии с трудовым договором и Положением о Генеральном директоре, утвержденным Общим собранием акционеров 12 января 2006 года.

12. Сведения о Генеральном директоре ОАО Концерн «Калина»

Информация о Генеральном директоре на начало года

ФИО: **Петров Александр Юрьевич**

Год рождения: **1973**

Образование:
высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Генеральный директор
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2009	настоящее время	Dr. Scheller Cosmetics AG	Member of the Supervisory Board
2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
1998	2008	ОАО Концерн "Калина"	Директор по экономике и финансам

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1311**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1311**

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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):
ОАО "КИТ-Кэпитал", Член Совета директоров

Информация о Генеральном директоре на конец года

ФИО: ***Петров Александр Юрьевич***

Год рождения: ***1973***

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Генеральный директор
2000	настоящее время	ОАО Концерн "Калина"	Член Совета директоров
2009	настоящее время	Dr. Scheller Cosmetics AG	Member of the Supervisory Board
2006	настоящее время	ОАО "КИТ-Кэпитал"	Член Совета директоров
1998	2008	ОАО Концерн "Калина"	Директор по экономике и финансам

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0.1311***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***0.1311***

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 характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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):
ОАО "КИТ-Кэпитал", Член Совета директоров

13. Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций ОАО Концерн «Калина», совершенных членами Совета директоров и/или Генеральным директором Общества.

В течение 2010 года в Совет директоров не поступала информация о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества, совершенных членами Совета директоров и/или Генеральным директором Общества

14. Сведения о соблюдении ОАО Концерн «Калина» Кодекса корпоративного поведения.

На данный момент в состав Совета Директоров компании входят 4 независимых директора. В 4 квартале 2004 г. компания приняла Кодекс корпоративного управления ОАО Концерн «Калина».