

РЕКОМЕНДАЦИИ
Совета директоров ОАО «Щуровский цемент»
в отношении полученного 01 февраля 2008 года от акционера - ОАО «АЛЬФА ЦЕМЕНТ»
добровольного предложения о приобретении эмиссионных ценных бумаг - обыкновенных
именных акций ОАО "Щуровский цемент"

(Протокол заседания Совета директоров ОАО «Щуровский цемент» № 10 от 04.02.2008 г.)

В связи с получением Обществом от акционера - ОАО "АЛЬФА ЦЕМЕНТ" (119180, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 31, стр. 18, ОГРН 1027739024224) 1 февраля 2008г. добровольного предложения о приобретении эмиссионных ценных бумаг - обыкновенных именных акций ОАО "Щуровский цемент", государственный регистрационный номер выпуска 1-01-03365-А (далее - "Добровольное предложение"), по результатам анализа Добровольного предложения Совет директоров Общества в соответствии со статьей 84.3 Федерального закона № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" (далее - "Закон об АО") отмечает что:

1. Добровольное предложение соответствует требованиям действующего законодательства Российской Федерации.

2. Предложенная цена приобретаемых акций Общества — 94 973 (девятьсот четыре тысячи девятьсот семьдесят три) рубля за одну обыкновенную именную акцию Общества, определенная независимым оценщиком ООО "Эрнст и Янг" (отчет № VAL/2007 от 23 ноября 2007 г.), соответствует рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции Общества. По оценке Совета директоров Общества, предлагаемая в Добровольном предложении цена приобретаемых акций Общества является привлекательной для акционеров Общества, которым адресовано Добровольное предложение.

3. Рыночная стоимость акций Общества в будущем может изменяться в широких пределах под воздействием многих факторов (некоторые из которых находятся вне сферы контроля Общества), в том числе изменения результатов деятельности Общества, изменения размеров доходов, общих экономических условий, изменений законодательства и других событий и факторов вне сферы контроля Общества.

4. В Добровольном предложении не указаны планы ОАО "АЛЬФА ЦЕМЕНТ" в отношении Общества, в том числе в отношении его работников, в связи с чем соответствующая оценка указанных планов со стороны Совета директоров Общества невозможна.

5. Направленная в Общество безотзывная банковская гарантия ООО "Дойче Банк" соответствует требованиям п. 5 ст. 84.1 Закона об АО.

В связи с изложенным выше Советом директоров Общества приняты следующие рекомендации в отношении Добровольного предложения:

1. Рекомендовать акционерам Общества принять Добровольное предложение.

2. Оценить предложенную цену приобретаемых акций Общества — 94 973 (девятьсот четыре тысячи девятьсот семьдесят три) рубля за одну обыкновенную именную акцию Общества, как соответствующую рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции Общества.

3. В случае принятия решения о продаже акций Общества на основании Добровольного предложения акционерам рекомендуется заполнить и подписать прилагаемое к Добровольному предложению заявление о продаже акций Общества, которое представляется ОАО "АЛЬФА ЦЕМЕНТ" или регистратору Общества - ЗАО "Национальная регистрационная компания", или Обществу по почте или лично по адресам, указанным в подпунктах 6.3.2. и 6.3.3. Добровольного предложения, а также предоставить регистратору Общества - ЗАО "Национальная Регистрационная Компания" передаточное распоряжение с указанием внести в реестр акционеров Общества запись о переходе права собственности на выкупаемые акции.

Председатель Совета директоров
ОАО «Щуровский цемент»,
Н.Е. Фадеев