

*Приняты на заседании Совета директоров ОАО «Белозерский леспромхоз»  
(протокол № 10 заседания Совета директоров ОАО «Белозерский леспромхоз»  
от 17 января 2011 г.)*

**Рекомендации Совета директоров  
Открытого акционерного общества «Белозерский леспромхоз»  
в отношении обязательного предложения ОАО «Лесопромышленная  
холдинговая компания «Череповецлес»  
о приобретении ценных бумаг (акций) Открытого акционерного общества  
«Белозерский леспромхоз»**

В соответствии со статьей 84.2 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – ФЗ «Об акционерных обществах») **11 января 2011 года** в ОАО «Белозерский леспромхоз» (далее – Общество) поступило обязательное предложение ОАО ЛХК «Череповецлес» о приобретении акций ОАО «Белозерский леспромхоз» (далее – Предложение).

Совет директоров ОАО «Белозерский леспромхоз», рассмотрев Предложение ОАО ЛХК «Череповецлес» от 11 января 2011 года в соответствии с пунктом 1 статьи 84.3 Федерального закона «Об акционерных обществах», установил:

Предложение получено Обществом с приложением всех необходимых документов, предусмотренных требованиями действующего законодательства РФ.

Предлагаемая в Предложении цена приобретаемых акций Общества составляет 92,00 руб. за 1 (одну) обыкновенную именованную бездокументарную акцию Общества, что соответствует рыночной стоимости одной обыкновенной именной бездокументарной акции ОАО «Белозерский леспромхоз», определенной независимым оценщиком ЗАО «Вологодский центр правовой информатизации».

Совет директоров ОАО «Белозерский леспромхоз» считает, что цена приобретения ценных бумаг, указанная в Предложении – **92,00 руб. за 1 (одну) акцию, приобретаемую на основании Предложения**, соответствует требованиям п. 4 ст. 84.2 ФЗ «Об акционерных обществах», и рекомендует считать ее обоснованной.

Направленная в Общество банковская гарантия № 77/1950/27/096, выданная Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» 11.01.2011 г., соответствует требованиям п. 3 ст. 84.2 и п. 5 ст. 84.1 ФЗ «Об акционерных обществах».

Совет директоров отмечает, что рыночная стоимость акций ОАО «Белозерский леспромхоз» 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, расхождения финансовых результатов с ожиданиями, изменения размеров доходов, общих экономических условий, изменений законодательства и других событий и факторов рыночной конъюнктуры.

Предложение о приобретении ценных бумаг ОАО «Белозерский леспромхоз» не содержит информации о планах лица, направившего Предложение, в отношении Общества и его работников, следовательно, соответствующая оценка указанных планов со стороны Совета директоров Общества невозможна.

На основании вышеизложенного Совет директоров ОАО «Белозерский леспромхоз» рекомендует акционерам ОАО «Белозерский леспромхоз» принять Предложение ОАО ЛХК «Череповецлес» о приобретении акций на предложенных условиях.

Совет директоров ОАО «Белозерский леспромхоз» рекомендует акционерам при принятии решения о продаже акций на основании Предложения учитывать данные рекомендации, а также внимательно ознакомиться с содержанием Предложения, текст которого опубликован в районной газете «Белозерье» и размещен в сети Интернет по адресу [www.cherles.ru](http://www.cherles.ru), а также с содержанием статей 84.2 и 84.3 ФЗ «Об акционерных обществах».

Совет директоров ОАО «Белозерский леспромхоз»  
«17» января 2011 года