

Предварительно утвержден  
решением совета директоров  
ОАО «Сибнефть»  
(Протокол № 145 от «23» мая 2005 г.)



**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**

**ОАО «СИБНЕФТЬ»**

**ЗА 2004 ГОД**



## ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ЗА 2004 ГОД

### Содержание

---

<b>1. Сведения о Компании.....</b>	<b>3</b>
• сведения о создании Компании, место нахождения, почтовый адрес	
• сведения об уставном капитале, структура акционерного капитала	
• информация об аудиторе	
• информация о регистраторе Компании	
<b>2. Положение Компании отрасли.....</b>	<b>4</b>
• нефтедобыча	
• нефтепереработка	
• экспорт нефти	
• добыча газа	
<b>3. Приоритетные направления деятельности Компании.....</b>	<b>8</b>
<b>4. Отчет совета директоров о результатах развития Компании по приоритетным направлениям ее деятельности.....</b>	<b>8</b>
• основные технико-экономические показатели деятельности Компании	
• рынок акций Компании в 2004 г.	
• дивиденды	
<b>5. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Компании.....</b>	<b>11</b>
<b>6. Корпоративная деятельность Компании.....</b>	<b>17</b>
• о работе органов управления	
• состав исполнительных органов и сведения об их деятельности	
<b>7. О соблюдении Компанией кодекса корпоративного поведения.....</b>	<b>20</b>
<b>8. Перспективы развития Компании.....</b>	<b>21</b>



## 1. Сведения о Компании

Открытое акционерное общество «Сибирская нефтяная компания» (ОАО «Сибнефть») образовано в соответствии с Указом Президента Российской Федерации № 872 «Об учреждении открытого акционерного общества «Сибирская нефтяная Компания» от 24 августа 1995 года и Постановлением Правительства Российской Федерации № 972 «Об образовании открытого акционерного общества «Сибирская нефтяная Компания» от 29 сентября 1995 года. ОАО «Сибнефть» зарегистрировано 6 октября 1995 года. Государство, выступив учредителем общества, создало вертикально-интегрированную компанию путем внесения в уставный капитал акций Ноябрьскнефтегаза, Омского нефтеперерабатывающего завода, геофизического предприятия Ноябрьскнефтегазгеофизика и сбытового предприятия Омскнефтепродукт. Приватизация общества была завершена в мае 1997 года, и в настоящее время ОАО «Сибнефть» является полностью частной компанией.

### *Место нахождения, почтовый адрес, сведения о регистрации.*

Место нахождения: 644043, г.Омск, ул.Фрунзе, д.54.

Почтовый адрес: 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 4.

Компания зарегистрирована 06.10.1995 Омской городской регистрационной палатой администрации г.Омска. Свидетельство о регистрации № 38606450.

Основной государственный регистрационный номер – 1025501701686.

### *Уставный капитал и акционеры*

Уставный капитал Компании равен 7 586 079,4224 рублям и сформирован путем размещения двух выпусков обыкновенных именных акций, предоставляющих их владельцам одинаковые права. Все размещенные акции являются голосующими. Общее количество размещенных акций составляет 4 741 299 639 штук. Номинал акций - 0,0016 рубля. По состоянию на 01.01.2005 в реестре акционеров зарегистрировано 11 666 лицевых счетов. Крупнейшие из них следующие:

<b>Лица, зарегистрированные в реестре акционеров</b>	<b>Доля в УК, %</b>
ЗАО «Западно-Сибирский Депозитарий» (Номинальный держатель)	58,00
ООО «Дойче БАНК» (Номинальный держатель)	34,54
ЗАО «АБН АМРО Банк А.О.» (Номинальный держатель)	0,41
ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания»	0,70
ЗАО «Брансвик Ю Би Эс Номиниз» (Номинальный держатель)	1,54
ЗАО «ИНГ Банк (Евразия)» (Номинальный держатель)	3,97



### ***Аудитор***

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2004 год осуществлялся независимой аудиторской фирмой ЗАО "Эрнст энд Янг Внешаудит". Адрес: 115035, Москва, Россия, Садовническая набережная, 77/1.  
Тел.: (095) 755-9700. Факс: (095) 755-9710.

### ***Реестродержатель***

ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.» - специализированный регистратор, действующий на основании лицензии ФКЦБ России № 10-000-1-00264 от 03.12.2002 г. Реестродержатель входит в пятерку крупнейших российских регистраторов, осуществляет учет прав собственности более трех миллионов владельцев ценных бумаг, имеет широкую региональную сеть, многолетний опыт, обладает надежными технологиями учета и управления, удовлетворяющими международным стандартам.

Реестродержатель выполняет полный комплекс услуг, связанных с ведением реестра акционеров, а также осуществляет функции счетной комиссии ОАО "Сибнефть" и является агентом по выплате дивидендов.

<u>Адрес:</u>	г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 13.
<u>Телефон:</u>	(095) 786-6975.
<u>Факс:</u>	(095) 786-6974.
<u>Интернет:</u>	<a href="http://www.rrost.ru">http://www.rrost.ru</a>
<u>Адрес электронной почты:</u>	<a href="mailto:rost@rrost.ru">rost@rrost.ru</a>

## **2. Положение Компании в отрасли**

---

В 2004 году в нефтегазовом комплексе России достигнуты высокие уровни добычи, экспорта и переработки углеводородного сырья, что во многом обусловлено высоким уровнем мировых цен на энергоносители.

Цена барреля нефти марки Urals в 2004 году увеличилась на 27,4% и в среднем за 2004 год составила \$34,8.

### ***Нефтедобыча***

В 2004 году добыча нефти и конденсата в России составила 458,8 млн. тонн, что на 37,4 млн. тонн больше уровня добычи 2003 года. Однако темп роста добычи нефти и конденсата в 2004 году сократился на 2% и составил 8,9%, что соответствует темпу роста 2002 года.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Темпы роста добычи углеводородов по годам: в 1999 году прирост годовой добычи составил 0,5%, в 2000 году – 5,9%, в 2001 – 7,7%, в 2002 – 8,8%, а в 2003 году – 11,2%.



Объем добычи увеличили в 2004 году все основные нефтедобывающие компании. Как и в 2003 году, более 65% нефтедобычи приходится на долю компаний «первой четверки» - «ЮКОС», «ЛУКОЙЛ», ТНК-ВР и «Сургутнефтегаз».

**Табл. 1: Динамика добычи нефти и газового конденсата, тыс. тонн (ЦДУ ТЭК)**

	<b>2003</b>	<b>Доля</b>	<b>2004</b>	<b>Доля</b>	<b>Темп роста за 2004</b>
ЮКОС	80 747	19,2%	85 679	18,7%	6,1%
ЛУКОЙЛ	78 870	18,7%	84 068	18,3%	6,6%
ТНК-ВР	61 579	14,6%	70 260	15,3%	14,1%
Сургутнефтегаз	54 025	12,8%	59 620	13,0%	10,4%
Сибнефть	31 448	7,5%	34 042	7,4%	8,2%
Татнефть	24 669	5,9%	25 099	5,5%	1,7%
Славнефть	18 097	4,3%	22 009	4,8%	21,6%
Роснефть	19 569	4,6%	21 602	4,7%	10,4%
Башнефть	12 046	2,9%	12 073	2,6%	0,2%
Газпром	11 022	2,6%	11 964	2,6%	8,5%
Прочие	29 275	6,9%	32 390	7,1%	10,6%
<b>Всего по России</b>	<b>421 347</b>	<b>100,0%</b>	<b>458 805</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,89%</b>

Лидерами по темпам роста добычи стали «Славнефть» и ТНК-ВР, темпы роста которых составили 21,6% и 14,1% соответственно.

Объем добычи Сибнефти вырос более чем на 2,5 млн. тонн и по итогам 2004 года составил 34 042 тыс. тонн.

### *Нефтепереработка*

Объем первичной переработки нефти на российских НПЗ за 2004 год вырос на 3% и составил 190,1 млн. тонн.<sup>2</sup> Существенное отставание данного показателя от роста добычи свидетельствует об ограниченном спросе на нефтепродукты на внутреннем рынке.

**Табл. 2: Первичная переработка нефти на предприятиях России, тыс. тонн (ЦДУ ТЭК)**

	<b>2003</b>	<b>Доля</b>	<b>2004</b>	<b>Доля</b>	<b>Темп роста за 2004</b>
--	-------------	-------------	-------------	-------------	---------------------------

<sup>2</sup> Без учета первичной переработки нефти на мини-НПЗ, которая в 2004 году составила 3,8 млн. тонн



ЛУКОЙЛ	34 024	18%	35 249	19%	3,6%
ЮКОС	30 633	17%	31 542	17%	3,0%
Сургутнефтегаз	15 212	8%	15 965	8%	4,9%
ТНК	14 319	8%	14 676	8%	2,5%
Сибнефть	13 832	7%	14 308	8%	3,4%
Славнефть	11 708	6%	12 430	7%	6,2%
Роснефть	9 528	5%	9 295	5%	-2,4%
Газпром	5 004	3%	5 332	3%	6,6%
СИДАНКО	4 637	3%	5 509	3%	18,8%
Московский НПЗ	9 432	5%	9 398	5%	-0,4%
Салават-нефтеоргсинтез	6 218	3%	6 259	3%	0,7%
Нижнекамский НПЗ	6 091	3%	6 443	3%	5,8%
Хабаровский НПЗ	3 037	2%	2 904	2%	-4,4%
Башнефтехим	19 151	10%	18 315	10%	-4,4%
Прочие	1 776	1%	2 551	1%	43,6%
<b>Всего по России</b>	<b>184 602</b>	<b>100%</b>	<b>190 174</b>	<b>100%</b>	<b>3,0%</b>

По объемам первичной переработки нефти традиционно лидирует «ЛУКОЙЛ» (35,2 млн. тонн), а наиболее активно развивала переработку СИДАНКО (18,8% рост первичной переработки нефти, Саратовский НПЗ).

Следует отметить, что в общем объеме добытой нефти доля нефти, перерабатываемая российскими НПЗ, с каждым годом уменьшается. Так, если в 2002 году российские НПЗ переработали 47,5% добытой нефти, в 2003 году – 43,8%, то в 2004 году – только 41,4% добытой нефти.

### *Экспорт нефти*

В 2004 году объем поставок российской нефти на экспорт и на НПЗ «ближнего зарубежья», без учета транзита, достиг 222,8 млн. тонн, что составляет 48,5% от общего объема добытой нефти.

Основная доля российского экспорта приходится на мировые рынки с наиболее высокими ценами. Так в страны дальнего зарубежья было отправлено 182,5 млн. тонн (более 80% всего экспорта российской нефти). При этом экспортные потоки через систему «Транснефти» составили 175,7 млн. тонн, - или более 96% объема экспортированной нефти.

**Таб.3: Экспорт российской нефти по системе «Транснефть», млн. тонн**

	2003	Доля	2004	Доля	Темп роста за 2004
ЮКОС	29 632	20%	34 047	19%	15%
ЛУКОЙЛ	27 108	18%	33 029	18,7%	22%
ТНК	18 767	13%	26 721	15%	42%
Сургутнефтегаз	18 278	12%	20 867	12%	14%
Сибнефть	11 612	8%	13 371	8%	15%



Татнефть	10 484	7%	12 023	7%	15%
Славнефть	5 815	4%	8 182	5%	41%
Роснефть	6 388	4%	6 764	4%	6%
СИДАНКО	8 252	6%	4 122	2%	-50%
Башнефть	3 861	3%	3 861	2%	0%
Прочие	9 622	6%	12 760	7%	33%
Всего по России	149 819	100%	175 747	100%	17%

Экспорт нефти «Сибнефти» по системе «Транснефть» увеличился в абсолютном выражении на 1,7 млн. тонн и в 2004 году составил 13,3 млн. тонн.



### 3. Приоритетные направления деятельности Компании

---

Основными приоритетами в деятельности Компании являются:

- Поддержание устойчивого роста добычи нефти
- Расширение ресурсной базы
- Коммерческая реализация попутного нефтяного газа
- Модернизация нефтеперерабатывающих мощностей с целью обеспечения новых стандартов качества нефтепродуктов
- Увеличение активности в регионах присутствия; укрепление позиций Компании на новых рынках сбыта нефтепродуктов
- Увеличение надежности принятия управленческих решений
- Развитие персонала

### 4. Отчет совета директоров о результатах развития Компании по приоритетным направлениям ее деятельности

---

В 2004 г. ОАО «Сибнефть» укрепила свои позиции в качестве одного из лидеров отрасли среди российских нефтяных компаний. За счет высоких темпов прироста добычи нефти, достигнутых в период с 2000 по 2004 гг., компания вышла на пятое место по добыче нефти в Российской Федерации. Доля Компании в добыче нефти по России в 2004 году составила 7,4%. В 2004 году компания увеличила объемы переработки на Омском НПЗ на 3,4%, с 13,8 млн.тонн до 14,3 млн.тонн, и на 9,1% - на Московском НПЗ, с 2,98 млн.тонн до 3,25 млн.тонн. Компания еще больше упрочила свои позиции на розничном рынке нефтепродуктов. ОАО «Сибнефть» обладает одной из наиболее развитых сбытовых сетей. Общее количество АЗС компании, включая собственные, франчайзинговые и АЗС дилеров выросло с 1 419 АЗС до 1 800 АЗС, главным образом за счет АЗС дилеров, реализующих нефтепродукты компании. Реализация нефтепродуктов через собственные АЗС выросла на 20% и практически достигла 10% от общего объема реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке. Доля розничных продаж от продаж дизельного топлива и бензинов в РФ составляет 19%, в т.ч. от бензинов -28%, от дизельного топлива - 9%.





**Основные технико-экономические показатели деятельности Компании**

№ п/п	Наименование показателя	Единица измер.	Факт 2003	Факт 2004	Изменение %
1	Добыча нефти	тыс.т.	31 447,8	34 041,8	108,2
2	Добыча газа (попутного и природного)	млн.м3	2 002,7	1 986,2	99,2
3	Объем переработки обессоленной нефти	тыс.т.	16 812,2	17 558,1	104,4
	в т.ч. ОНПЗ	-"	13 832,1	14 308,1	103,4
	в т.ч. МНПЗ	-"	2 980,1	3 250,1	109,1
4	Получено основных нефтепродуктов:	-"	12 907,9	13 234,7	102,5
	в т.ч. ОНПЗ	-"	10 427,0	10 532,1	101,0
	в т.ч. МНПЗ	-"	2 480,9	2 702,6	108,9
	<b>автобензинов</b>	-"	<b>3 786,2</b>	<b>3 889,5</b>	<b>102,7</b>
	в т.ч. ОНПЗ	-"	3 143,5	3 183,5	101,3
	в т.ч. МНПЗ	-"	642,7	706,0	109,9
	<b>диз. топливо</b>	-"	<b>5 414,7</b>	<b>5 542,7</b>	<b>102,4</b>
	в т.ч. ОНПЗ	-"	4 601,4	4 643,8	100,9
	в т.ч. МНПЗ	-"	813,4	898,9	110,5
	<b>топливо ТС-1</b>	-"	<b>759,9</b>	<b>924,7</b>	<b>121,7</b>
	в т.ч. ОНПЗ	-"	602,2	757,0	125,7
	в т.ч. МНПЗ	-"	157,7	167,7	106,4
	<b>мазут топочный (тов)</b>	-"	<b>2 718,0</b>	<b>2 664,5</b>	<b>98,0</b>
	в т.ч. ОНПЗ	-"	1 850,8	1 734,6	93,7
	в т.ч. МНПЗ	-"	867,2	929,9	107,2
	<b>масла</b>	-"	<b>229,1</b>	<b>213,3</b>	<b>93,1</b>
	в т.ч. ОНПЗ	-"	229,1	213,3	93,1
	в т.ч. МНПЗ	-"	0	0	
5	Глубина переработки нефти (ОНПЗ)	%	83,0	84,5	
6	Выход светлых нефтепродуктов с ароматическими углеводородами (на ОНПЗ)	тыс.тн.	9 786,0	10 459,9	106,9
7	Реализация нефтепродуктов	-"	16 800,3	16 388,2	97,5
	<i>в т.ч. Россия и СНГ</i>	-"	11 404,6	11 221,3	98,4
	<i>в т.ч. Дальнее Зарубежье</i>	-"	5 395,7	5 166,9	95,8
8	Финансовые показатели деятельности ОАО "Сибнефть" (без дочерних обществ). Выручка от реализации без налогов и экспортных пошлин	млн.руб.	107 374,5	177 928,6	165,7
9	Списочная численность работающих на конец периода всего	чел.	42 399	43 311	102,2
	Численность работающих без дочерних предприятий на конец периода – всего	чел.	21 107	20 971	99,4
	<i>в т.ч. ОАО "Сибнефть"</i>	чел.	769	1 087	141,4



### *Рынок акций Компании в 2004 году*

2004 год характеризовался высокой нестабильностью российского фондового рынка. По данным Фондовой биржи РТС, котировки акций Компании изменялись в широком диапазоне от \$2,4 до \$3,8, закончив год на отметке \$3.

Акции Компании включены в котировальный лист:

- "Б" ЗАО "Фондовая биржа ММББ" (<<http://www.micex.ru/stock>>).  
Код поиска акций – SIBN;
- "Б" ОАО "Фондовая биржа РТС" (<<http://www.aoarts.ru>>).  
Код поиска акций – SIBNG;
- "Б" Некоммерческое партнерство Фондовая биржа РТС (<<http://www.rts.ru>>).  
Код поиска акций - SIBN.

Реализованная Компанией программа выпуска ADR (Американских депозитарных расписок) 1-го уровня предоставляет иностранным инвесторам возможность заключения сделок с ними на Берлинской фондовой бирже (Berlin Stock Exchange), Франкфуртской фондовой бирже (Frankfurt Stock Exchange).

По итогам 2004 года ОАО "Сибнефть" вошло в пятерку крупнейших российских компаний, занимая четвертое место по уровню капитализации:

	Наименование	Капитализация на 31 декабря 2004 (млрд. USD)
1.	Газпром	65,00
2.	Сургутнефтегаз	30,86
3.	Лукойл	26,01
4.	Сибнефть	14,22

### *Дивиденды в 2004 г.*

По результатам деятельности в 2004 году совет директоров не вносил предложений о выплате дивидендов по акциям Компании.



## 5. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Компании

### Сводная оценка основных рисков компании

№ п/п	Наименование риска	Оценка риска
1	Отраслевой риск	незначительный
2	Страновой и региональный риск	умеренный
3	Финансовый риск	умеренный
4	Правовой риск	умеренный
5	Операционный риск	умеренный
6	Риск приобретений	незначительный
7	Корпоративное управление	умеренный

### Описание основных рисков компании

#### 1. Отраслевой риск

##### Незначительный

Отраслевые риски Компании определяют конкурентная борьба, процессы на внутренних и внешних отраслевых рынках, внутренние и внешние цены на сырьё, услуги и продукцию, динамика развития Компании и конкурентов.

Стабильный и динамичный рост Компании позволил ей занять и удерживать прочное и уверенное положение среди лидеров отрасли на внутреннем рынке, что уменьшает до приемлемо-безопасного уровня потенциальное негативное воздействие вышеперечисленных рисков.

На финансовое положение, прибыль и инвестиционную активность Компании определяющее влияние оказывают цены на сырьё и продукцию на внутреннем и внешнем рынках, что находится вне контроля Компании.

Стабильно высокие цены на нефть на внешних рынках и отсутствие падения спроса на нефть и продукцию на внутреннем рынке не предвещают в ближайшее время ухудшения ситуации в отрасли. При изменении ситуации возможно нивелирование негативного воздействия за счет изменения объемов экспорта и объемов реализации продукции на внутреннем рынке в зависимости от конъюнктуры цен.

Критическое для отрасли снижение мировых цен на российскую нефть до 14-16 долл. США за баррель не вызовет неисполнения Компанией своих обязательств.

Ограниченное отрицательное воздействие на результаты деятельности Компании может оказать увеличение стоимости энергоносителей, услуг и транспортировки сырья и продукции, что практически находится вне контроля Компании. Для уменьшения влияния данных рисков Компания предпринимает меры по использованию альтернативных и собственных источников энергии, заключает долгосрочные контракты и осуществляет



оптимальное перераспределение транспортных потоков по видам транспорта (трубопроводный, железнодорожный, морской транспорт).

Действия Компании в отношении отраслевых рисков зависят от конкретной ситуации в каждом отдельном случае и направлены на безусловное обеспечение исполнения Компанией своих обязательств.

В отчетном периоде и на данном этапе развития Компании **отраслевой риск – незначительный**.

## 2. Страновой и региональный риск

### Умеренный

Страновые риски Компании определяются присущими России текущими социальными, политическими и экономическими рисками и международным финансовым рейтингом России, что находится вне контроля Компании.

Основная деятельность компании осуществляется в Сибирском и Центральном округах. Социально-экономические риски и перспективы развития этих округов отражены в Программе социально-экономического развития РФ на среднесрочную перспективу.

Риски военных конфликтов, народных волнений, забастовок, введения чрезвычайного положения низки в регионах деятельности Компании.

Также низки для Компании в регионах её деятельности риски, связанные с природными и климатическими особенностями, стихийными бедствиями и нарушением транспортного сообщения.

События социально-политической и экономической жизни России, проводимые реформы прямо и косвенно затрагивают деятельность Компании. Стабилизирующаяся социально-политическая ситуация в России и экономический рост, успешное обслуживание Россией внешнего долга и стабильный международный финансовый рейтинг России снижают негативное воздействие страновых рисков на деятельность Компании.

Тем не менее, значительное влияние на деятельность Компании могут оказать решения местных, региональных и государственных (в том числе – иностранных) властей в отношении: налогообложения, тарифов, квот, торговых барьеров, валютного регулирования, ограничения доли собственности нерезидентов, национализации, субсидий, лицензионной и антимонопольной политики, установления процентных ставок, ставок рефинансирования, экспроприации и ареста активов.

Действия Компании при отрицательном изменении ситуации в регионах деятельности зависят от степени воздействия этих изменений на деятельность Компании и определяются в каждом отдельном случае доступными для Компании способами снижения такого воздействия до минимально возможного уровня.

В отчетном периоде и на данном этапе развития Компании **страновой и региональный риск – умеренный**.



### 3. Финансовый риск

#### Умеренный

В соответствии с планом стратегического развития Компания интенсивно наращивает и расширяет деловую активность, привлекая для этих целей как собственные, так и обеспеченные и необеспеченные заёмные средства. Текущее положение Компании и ситуация на рынке позволяют привлекать заёмные средства с приемлемой стоимостью капитала, поэтому связанный с потребностью в капитале риск - незначительный.

Компания проводит сбалансированную политику в области использования собственных и заемных средств и имеет действующие рейтинги Moody's (Ba2/Ba3) и S&P (B+).

Компания подвержена валютным рискам и рискам, связанным с изменением процентных ставок, поскольку привлекает значительные заемные средства, в том числе – под поставки нефти, торгуемой в долларовых ценах. Вследствие этого результаты деятельности Компании подвержены влиянию колебания обменного курса рубля к иностранным валютам, однако, риск таких колебаний - незначительный в масштабах Компании.

Негативное воздействие на прибыль Компании оказывает и укрепление курса рубля, его реальный и номинальный курс, что увеличивает налоговые обязательства и общую сумму расходов.

Определенное негативное воздействие оказывает ряд ограничений валютного регулирования, в частности – ограничения конвертации рублевых доходов в валюты и обратно.

К негативным факторам относится инфляция, которая, несмотря на некоторую стабилизацию, вызывает рост затрат и уменьшение доходов Компании, но существующие и прогнозируемые уровни инфляции далеки от критических для отрасли и Компании значений.

Компания не прибегает к хеджированию указанных рисков и в каждой конкретной ситуации использует внутренние инструменты и резервы управления финансовыми рисками, позволяющие гарантировать выполнение Компанией своих обязательств.

В отчетном периоде и на данном этапе развития Компании **финансовый риск – умеренный**.

### 4. Правовой риск

#### Умеренный

На деятельность Компании безусловное влияние оказывают проводимые в России реформы валютного регулирования, банковской, судебной, таможенной, налоговой систем, законодательства о землепользовании, о рациональном природопользовании, об использовании недр и добыче полезных ископаемых и т.д.

К числу существенных для Компании правовых рисков можно отнести введение:

5. изменений в Налоговый Кодекс РФ
6. новых положений валютного регулирования
7. новых правил в области лицензирования



8. изменений в законодательство о недрах
9. изменений в законодательные акты о плате за негативное воздействие на окружающую природную среду.

В отчетном периоде лицензии у Компании не отзывались, и риск отзыва или непродления лицензий незначителен.

В отчетном периоде не было изменений в судебной практике по вопросам, которые могли бы негативно сказаться на деятельности Компании.

Правовые риски в отчетном периоде не оказывали на Компанию существенного влияния и не отразились на выполнении Компанией своих обязательств.

В отчетном периоде и на данном этапе развития Компании **правовой риск – умеренный**.

## 5. Операционный риск

### **Умеренный**

Компания подвержена риску отсутствия диверсификации коммерческой деятельности в сферах, отличных от разведки, добычи, переработки нефти и реализации нефти и нефтепродуктов. Однако данный риск компенсируется устойчивым финансовым состоянием Компании, качественным составом активов и высокопрофессиональной управленческой командой.

Операционные риски, связанные с разведкой, добычей, подготовкой и транспортировкой нефти, незначительны в масштабах Компании.

Ограниченное негативное влияние на экспорт Компании может оказать невозможность экспорта вследствие крупномасштабной аварии или стихийного бедствия в грузовом порту, на терминале или трубопроводной системе АК «Транснефть», что находится вне контроля Компании. Степень такого негативного влияния нивелируется диверсификацией экспортных грузовых потоков Компании между портами Новороссийска, Туапсе, Приморска, Бутинге, нефтепроводом «Дружба» и железнодорожными перевозками. В связи с этим операционные риски, связанные с экспортом нефти и продукции, умеренны в масштабах Компании.

Деятельность Компании подвержена рискам аварии и поломки основного производственного оборудования. Для снижения этих рисков на Омском НПЗ Компания проводит комплекс предупредительных мероприятий и крупномасштабную программу обновления оборудования. Производственное оборудование Омского НПЗ застраховано на случай ущерба от пожара, взрыва, природных и других опасностей, но такого страхования не имеет Московский НПЗ, вовлеченный в коммерческую переработку продукции Компании. Продолжительный перерыв или снижение производства на НПЗ из-за крупной аварии может нанести Компании **существенный убыток**. Риск такого убытка не застрахован, но Компания может частично снизить такой убыток выработкой продукции на других НПЗ, имеющих неполную загрузку. В связи с этим и поскольку крупные аварии происходят на НПЗ по статистике раз в 10-30 лет, **операционный риск Компании, связанный с переработкой нефти, оценивается как умеренный**.



Риски, связанные с экологией и охраной окружающей среды, умеренны в масштабах Компании. Компания проводит обширный комплекс мероприятий по уменьшению вредного воздействия на окружающую среду и экосистему, по снижению выбросов, рекультивации земель, переработке отходов и выполняет требования действующего законодательства.

Риск утраты важной для Компании информации является умеренным.

Утрата офисного здания и ключевого персонала Компании (вследствие взрыва, пожара, противоправных действий, падения летательного аппарата или других причин) может нанести существенный урон деятельности Компании, но из-за низкой вероятности данных событий связанный с этим операционный риск является умеренным.

В отчетном периоде и на данном этапе развития Компании **операционный риск – умеренный**.

## 6. Риск приобретений

### *Незначительный*

В соответствии с планом стратегического развития Компания нацелена на увеличение доли своего участия в других компаниях, а также на приобретение других компаний, коммерческих и производственных активов. Компания всесторонне оценивает потенциальные инвестиции и приобретения с точки зрения существующих рисков, проблем интегрирования приобретаемых активов в структуру Компании, взаимоотношений с акционерами и дочерними компаниями, существующих и возможных обязательств, юридических и финансовых аспектов, внедрения принятых в Компании стандартов управления и политик.

В отчетном периоде и на данном этапе развития Компании **связанный с приобретениями риск - незначительный**.

## 7. Корпоративное управление

### *Умеренный*

Корпоративные взаимоотношения Компании регулируются Уставом и внутренними документами и подчиняются действующему законодательству РФ.

Управление Компанией характеризуется высоким профессионализмом и оперативностью принятия решений, значительной ролью высшего руководства в осуществлении стратегической и текущей деятельности Компании.

К основным факторам риска корпоративного управления относятся: процесс расторжения сделки о слиянии с НК «ЮКОС», эмиссионные ценные бумаги и американские депозитарные расписки, взаимоотношения с внешними и миноритарными акционерами, личные связи и взаимоотношения в высшем руководстве Компании, ограниченное раскрытие информации о составе акционеров Компании, отсутствие адекватной страховой защиты ответственности директоров и руководителей Компании.



В отчетном периоде и на данном этапе развития Компании связанный с корпоративным правом **риск корпоративного управления - умеренный.**





## 6. Корпоративная деятельность Компании

### О работе органов управления

За отчетный период в Компании созывались 3 общих собрания акционеров. Утверждены изменения в уставе, связанные с изменением места нахождения Компании. Компания вновь зарегистрирована в г.Омске. В устав внесены сведения о правопреемстве в отношении присоединенного ранее ООО «Орион Лтд.».


В соответствии с Уставом совет директоров избирается кумулятивным голосованием общим собранием акционеров в составе 9 членов.

<p><b>Фамилия Имя Отчество</b></p>	<p><b>Доля участия в уставном капитале (по состоянию на 01.01.2005)</b></p>	<p><b>Биографические сведения</b></p>
 <p><b>Потапов Константин Николаевич</b></p>	<p>Не имеет</p>	<p>Родился в 1956 году. Окончил Институт текстильной и легкой промышленности. С 1981 года работал на Омском НПЗ на различных должностях. С 1991 по 1996 гг. - главный технолог, заместитель генерального директора, президент Омского НПЗ. С 1996 года и по настоящее время - вице-президент ОАО "Сибнефть". Член совета директоров ОАО "Сибнефть" с 1997 года.</p>
 <p><b>Швидлер Евгений Маркович</b></p>	<p>0.00000021%</p>	<p>Родился в 1964 году. Окончил Московский институт нефтехимической и газовой промышленности им. И.М. Губкина по специальности "Прикладная математика". После окончания в 1991 году Fordham University получил степень магистра бизнес-администрирования в области финансов и международного налогообложения. С 1992 по 1994 годы работал в отделе международного налогообложения нью-йоркского офиса Компании Deloitte &amp; Touche. С 1996 года - первый вице-президент ОАО "Сибнефть", с июля 1998 года и по настоящее время - Президент ОАО "Сибнефть". Член совета директоров ОАО "Сибнефть" с 1997 года.</p>
 <p><b>Бреева Татьяна Алексеевна</b></p>	<p>0.00000021%</p>	<p>Родилась в 1951 году. Окончила Московский Институт Народного Хозяйства им. Плеханова по специальности "Бухгалтерский учет". С 1990 по 1996 гг. работала главным специалистом департамента аудита Компании Deloitte &amp; Touche. 1996 - 1997 гг. - заместитель главного бухгалтера АО "Совмортранс". С 1997 работает в ОАО "Сибнефть" начальником департамента внутреннего аудита, главным бухгалтером, с марта 2001 года и по настоящее время - вице-президент по финансам. Член совета директоров ОАО "Сибнефть" с 2001 года.</p>



 <p><b>Ставский Михаил Ефимович</b></p>	<p>Не имеет</p>	<p>Родился в 1961 г. Закончил в 1985 году Уфимский нефтяной институт. С 1993 – 1998 годы - начальник управления Нефтегазодобывающего управления "Муравленковскнефть". С 1998 - по март 2004 года занимал ряд должностей в ОАО "Сибнефть-Ноябрьскнефтегаз": Исполняющий обязанности Главного инженера, главный инженер - первый заместитель Генерального директора, Генеральный директор. В настоящее время совмещает должности Генерального директора ОАО "Сибнефть-Ноябрьскнефтегаз" и Вице-президента ОАО "Сибнефть".</p>
 <p><b>Полторак Евгений Яковлевич</b></p>	<p>Не имеет</p>	<p>Родился в 1947 году. Окончил Львовский политехнический институт и Тюменский Государственный Университет. С 1988 по 1996 гг. работал в должности помощника генерального директора ПО "Ноябрьскнефтегаз". С 1996 года работает в ОАО "Сибнефть" руководителем аппарата Компании, с 1997 года по настоящее время - вице-президент ОАО "Сибнефть" по административным вопросам. Член Совета Директоров ОАО "Сибнефть" с 2000 года.</p>
 <p><b>Новиков Владимир Иванович</b></p>	<p>0.00000021%</p>	<p>Родился в 1945 году. Окончил Московский экономико-статистический институт. С 1993 по 1995 год - консультант, заведующий отделом Аппарата Правительства РФ. 1995 - 1996 гг. - исполнительный директор Департамента управления собственностью ОАО "Сиданко". С 1996 года - руководитель Департамента корпоративного управления, Управления корпоративной политики ОАО "Сибнефть". Член совета директоров, секретарь совета директоров ОАО "Сибнефть" с 1997 года.</p>
 <p><b>Тырышкин Иван Александрович (независимый директор)</b></p>	<p>Не имеет</p>	<p>Родился в 1973 году. Окончил Российскую Экономическую Академию. С 1996 по 1998 гг. - начальник Управления Федеральной Комиссии по Ценным Бумагам. С августа 1998 года по июнь 2001 года занимал пост председателя правления Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР). С июня 2001 года до апреля 2003 года – Президент некоммерческого партнерства "Фондовая биржа РТС". С апреля 2003г. по октябрь 2003 г. – исполнительный директор, советник Генерального директора ЗАО «СКРИН». С октября 2003 г. по май 2004 г. - Президент ООО «Русское зерно». С мая 2004 г. – Старший исполнительный директор ЗАО «Объединенная финансовая группа». Член совета директоров ОАО "Сибнефть" с 2001 года. Независимый директор.</p>
 <p><b>Скляров Евгений Юрьевич (независимый директор)</b></p>	<p>Не имеет</p>	<p>Родился в 1952 г. Закончил в 1974 году Тюменский инженерно-строительный институт по специальности "Промышленное и гражданское строительство". С 1993 по 1999 год - председатель Совета директоров ОАО "Специализированный чековый инвестиционный фонд приватизации по социальной защите жителей Севера "Ямал". С 1999 года по настоящее время - Генеральный директор ОАО "Фонд Ямал", с 2002 г.- председатель Совета директоров ОАО "Компания по управлению инвестициями "Ямал". В период с 2001 г. по 2002 г. входил в состав совета директоров ОАО "Сибнефть". Независимый директор.</p>



 <p><b>Гавриков Альберт Алексеевич (независимый директор)</b></p>	<p>Не имеет</p>	<p>Родился в 1970 году. Окончил Академию Народного Хозяйства, получив второе высшее образование по программе Executive MBA, специальность - стратегическое управление. С 1997 г. по апрель 2005 г. - управляющий директор Инвестиционной группы «Атон». С апреля 2005 г. – председатель совета директоров ЗАО «Управляющая компания «Эй Джи Эссет Менеджмент». В рейтинге журнала "Карьера" признан одним из 30 лучших корпоративных стратегов России за 2001 год. Член совета директоров ОАО "Сибнефть" с 2002 года. Независимый директор.</p>
--	-----------------	---

Профессиональные качества и опыт работы директоров обеспечивают эффективную работу совета директоров, а наличие независимых директоров, аккредитованных в Ассоциации независимых директоров и в Российском институте директоров, способствует укреплению доверия инвесторов к Компании. В Декларации независимости, подписанной независимыми директорами, установлены критерии независимости, соответствующие критериям, рекомендованным Кодексом корпоративного поведения ФКЦБ. Исполнительные директора (члены правления Компании) составляют менее одной четверти состава. Председатель совета директоров имеет семилетний опыт работы на этом посту и высокую репутацию профессионала в сфере деятельности Компании.

Вознаграждение членам совета директоров установлено Положением о совете директоров в размере, эквивалентном 10 000 долларов США, каждому члену совета директоров.

Наличие в составе совета директоров Компании трех независимых директоров позволяет сформировать объективное мнение по обсуждаемым вопросам. Уставом Компании предусмотрен специальный кворум заседаний совета директоров при принятии решений, имеющих существенное значение, - присутствие и (или) наличие письменного мнения не менее 6 членов совета директоров, в том числе независимых директоров – не менее 1/2 от количества действующих независимых директоров.

На регулярной основе (еженедельно) члены совета директоров, являющиеся руководителями профильных направлений деятельности Компании, принимают участие в работе Оперативного совета - коллегиального консультативного органа, координирующего работу структурных подразделений и осуществляющего мониторинг выполнения производственных и финансово-хозяйственных планов, программ Компании и дочерних обществ.

При совете директоров действуют три комитета, каждый из которых возглавляется независимым директором: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по работе с миноритарными акционерами.

За отчетный период состоялось 10 заседаний совета директоров, на которых приняты решения об одобрении сделок с заинтересованностью, о созыве собраний и вопросах, связанных с их подготовкой.

***Состав исполнительных органов и сведения об их деятельности.***



Единоличным исполнительным органом Компании является Президент. С 1998 г. эту должность занимает Швидлер Евгений Маркович. На годовом собрании 2002 г. он вновь избран Президентом на пятилетний срок.

Коллегиальный исполнительный орган Компании - Правление состоит из трех членов, назначенных решением Совета Директоров 24.04.2001 на пятилетний срок:

- Швидлер Евгений Маркович - Президент, председатель Правления ОАО «Сибнефть»
- Корсик Александр Леонидович - Первый вице-президент ОАО «Сибнефть»
- Бреева Татьяна Алексеевна - Вице-президент по финансам ОАО «Сибнефть»

За 2004 г. проведено 3 заседания Правления. Правлением были рассмотрены вопросы оформления прав на земельные участки, находившиеся в постоянном (бессрочном) пользовании, утверждены плановые показатели основной деятельности Компании, рассмотрен вопрос выплаты вознаграждения работникам Компании по итогам 2004 года.

## 7. Сведения о соблюдении Компанией кодекса корпоративного поведения

Все акционеры имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав.

### **Осуществление прав гарантировано:**

- существованием надежной системы учета прав собственности на акции;
- высокой ликвидностью акций Компании;
- отсутствием рисков по размыванию доли участия (Принятие решения по вопросу размещения новых выпусков акций в пределах объявленных акций относится к компетенции общего собрания акционеров. В уставе зафиксировано отсутствие объявленных акций и преимущественное право акционеров на приобретение акций.);
- информационной прозрачностью Компании:
  - на корпоративном сайте Компании ([www.sibneft.ru](http://www.sibneft.ru)) на русском и на английском языках размещена вся информация, объем которой установлен Положением об информационной политике;
  - акционеры имеют возможность получать полную и достоверную информацию, в том числе о финансовом положении Компании, результатах ее деятельности, а также о существенных фактах, затрагивающих ее финансово-хозяйственную деятельность.
- наличием действенного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании:
  - со стороны Правления - за выполнением производственных и финансово-хозяйственных планов;
  - со стороны Совета директоров - за результатами работы менеджмента Компании;
  - со стороны Комитета по аудиту при Совете директоров - за эффективностью системы внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности компании и системы управления рисками;



- со стороны Аудитора общества - за достоверностью финансовой отчетности;
- со стороны Ревизионной комиссии - за финансово-хозяйственной деятельностью Компании и за действиями органов управления.

## 8. Перспективы развития Компании

**К основным направлениям развития Компании на 2005 г. относятся:**

### **Повышение экономической и технологической эффективности добычи нефти**

- Увеличение коэффициента извлечения нефти на основе применения передовых технологий разработки месторождений.
- Расширение ресурсной базы Компании и наращивание добычи нефти за счет приобретения активов в новых перспективных регионах.

### **Расширение доли на рынке газа**

- Максимально полная коммерциализация ресурсов попутного нефтяного газа путем его эффективной переработки на заводах ОАО «АК Сибур», уменьшение до минимально возможных значений объемов сжигания газа на факелах.
- Организация поставок и подключение новых потребителей природного газа в Западной Сибири.

### **Повышение качества нефтепродуктов и эффективности нефтепереработки**

- Реализации проектов в рамках принятой в Компании концепции технического перевооружения ОАО «Сибнефть-ОНПЗ»:
  - завершение реконструкции установки каталитического риформинга с вводом в эксплуатацию в третьем квартале 2005 года;
  - ввод в эксплуатацию первой очереди установки точечного налива нефтепродуктов в четвертом квартале 2005 года;
  - завершение первого этапа реконструкции установки первичной переработки АТ-9 с вводом в эксплуатацию в апреле 2005 года печного блока;
  - реализация первого этапа долгосрочной программы полномасштабной управленческой и технологической модернизации ОАО «Сибнефть-ОНПЗ».

### **Увеличение активности в регионах присутствия**

- Повышение качества обслуживания потребителей нефтепродуктов в розничной торговле, расширение спектра услуг в рознице, разработка и внедрение единого сервисного продукта, разработка и внедрение



программ лояльности для корпоративных клиентов и физических лиц на базе мобильной карты Сибнефти, проведение рекламных акций с целью привлечения клиентов на АЗС Компании.

- Модернизация действующей сбытовой сети и строительство АЗС европейского стандарта, освоение и укрепление позиции Компании на новых рынках сбыта нефтепродуктов (Санкт-Петербург, Нижний Новгород).
- Развитие многотопливных АЗК в Омске, Тюмени, Екатеринбурге.

#### **Развитие в сфере управления сервисными компаниями**

- Повышение эффективности работы дочерних сервисных компаний.
- Формирование ликвидного рынка услуг.
- Разработка и внедрение единых критериев оценки эффективности работы дочерних сервисных компаний.
- Повышение прозрачности ценообразования услуг собственных дочерних обществ с целью повышения их конкурентоспособности на рынке услуг.
- Обеспечение выхода дочерних компаний на рынки сторонних заказчиков

#### **Развитие корпоративных управленческих технологий:**

- Разработка и совершенствование бизнес-процессов Компании с целью повышения эффективности системы управления.
- Процессно-ориентированная поддержка автоматизации и информационного обеспечения бизнес-процессов Компании.

#### **Развитие персонала**

- Развитие системы оценки качества труда и анализа человеческих ресурсов Компании.
- Развитие системы оценки и подготовки резерва руководящих кадров.
- Развитие программы привлечения высококвалифицированных специалистов и молодых талантливых выпускников ВУЗов.

**Президент ОАО «Сибнефть»** \_\_\_\_\_ /Е.М.Швидлер/

**Главный бухгалтер ОАО «Сибнефть»** \_\_\_\_\_ /Е.Н.Сухарькова/