

**Рекомендации Совета директоров
Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест»
в отношении полученного 03 декабря 2013 г. от Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ»
Добровольного предложения о приобретении ценных бумаг Открытого акционерного общества «Первый
строительно-монтажный трест»**

03 декабря 2013 г. в Открытое акционерное общество «Первый строительно-монтажный трест» поступило Добровольное предложение о приобретении ценных бумаг Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» (далее по тексту - Добровольное предложение), направленное Закрытым акционерным обществом «ПРОКСИ» в соответствии с требованиями главы XI.1 Федерального закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Добровольное предложение направлено в отношении обыкновенных именных бездокументарных акций и в отношении привилегированных именных бездокументарных типа А акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест».

В соответствии с Добровольным предложением предлагаемая цена приобретения обыкновенных и привилегированных типа А акций составляет 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) рубля за одну акцию.

Совет директоров Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» рассмотрел поступившее от Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ» Добровольное предложение и принял следующие рекомендации:

1. Оценка предложенной цены приобретаемых ценных бумаг и возможного изменения их рыночной стоимости после приобретения:

Независимый оценщик для определения рыночной стоимости одной обыкновенной и одной привилегированной типа А акции Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» не привлекался. Ни обыкновенные, ни привилегированные типа А акции Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» не обращаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

В течение шести месяцев, предшествующих дате направления Добровольного предложения в Банк России и в Открытое акционерное общество «Первый строительно-монтажный трест», Закрытое акционерное общество «ПРОКСИ» не приобретало и не принимало на себя обязанности приобрести обыкновенные и привилегированные типа А акции Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест».

В течение шести месяцев, предшествующих дате направления Добровольного предложения в Банк России и в Открытое акционерное общество «Первый строительно-монтажный трест», аффилированные лица Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ» приобретали обыкновенные акции Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» в процессе их размещения по цене размещения, составляющей 0,14 рубля за одну акцию, что ниже предлагаемой цены приобретения обыкновенных акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» по Добровольному предложению. Кроме того, в указанный период аффилированные лица Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ» совершали сделки по приобретению обыкновенных и привилегированных типа А акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» у других акционеров. Наибольшая цена, по которой в течение шести месяцев, предшествующих дате направления Добровольного предложения в Банк России и в Открытое акционерное общество «Первый строительно-монтажный трест», аффилированные лица Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ» приобретали обыкновенные и привилегированные типа А акции Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», составляла 0,14 рубля за одну акцию, что ниже предлагаемой цены приобретения обыкновенных и привилегированных типа А акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» по Добровольному предложению.

Принимая во внимание изложенную информацию о сделках и учитывая финансово-экономические показатели деятельности Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» за последний заверченный квартал, Совет директоров Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» считает обоснованным установление цены приобретения обыкновенных именных акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» и привилегированных именных типа А акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» в размере 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) рубля за одну обыкновенную именную бездокументарную акцию и в размере 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) рубля за одну привилегированную именную бездокументарную типа А акцию.

Существенный рост цены маловероятен, так как, если в результате Добровольного предложения Закрытое акционерное общество «ПРОКСИ» совместно со своими аффилированными лицами приобретет какое-либо количество акций, то пакет акций составит более 88,74 процентов от всех голосующих размещенных акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», что достаточно, чтобы влиять на принятие решений по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров. В связи с этим исключается рост спроса на акции, а, следовательно, исключен рост цены сделок с акциями.

Снижение цены акций также маловероятно, так как, если в результате Добровольного предложения Закрытое акционерное общество «ПРОКСИ» совместно со своими аффилированными лицами станет владельцем более 95 процентов голосующих акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», то у него возникнет обязанность выкупить принадлежащие иным лицам акции Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» по требованию их владельцев. При этом цена выкупа акций не может быть ниже цены, по которой такие акции приобретались на основании Добровольного предложения, т.е. не может быть ниже 0,15 рублей за одну акцию.

Однако, сделки миноритарных акционеров между собой или с третьими лицами вряд ли возможны по указанной цене в связи с отсутствием какого-либо потенциального покупателя, не являющегося аффилированным к Закрытому акционерному обществу «ПРОКСИ». Скорее всего, сделки миноритарных акционеров не с Закрытым акционерным обществом «ПРОКСИ» и не с его аффилированными лицами могут совершаться по цене, которая гораздо ниже 0,15 рублей за акцию. Появление других покупателей (за исключением Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ», владеющего совместно со своими аффилированными лицами контрольным пакетом акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест») маловероятно, так как со спекулятивной точки зрения данные акции не интересны, а потенциальный покупатель вряд ли заинтересуется приобретением столь малого пакета акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест».

Если в результате Добровольного предложения Закрытое акционерное общество «ПРОКСИ» совместно со своими аффилированными лицами останется владельцем не более 95 процентов голосующих акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», то обязанность выкупить принадлежащие иным лицам акции Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» по требованию их владельцев не возникает, и в этом случае Закрытое акционерное общество «ПРОКСИ» и его аффилированные лица смогут совершать сделки по любым ценам, в том числе и значительно меньшим 0,15 рубля за акцию. Сделки эти, скорее всего, не будут массовыми и на рыночную стоимость акций не повлияют.

По мнению Совета директоров Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», изменение рыночной стоимости обыкновенных именных бездокументарных и привилегированных именных бездокументарных типа А акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» после приобретения их Закрытым акционерным обществом «ПРОКСИ» маловероятно. Этот вывод основывается на том, что нет оснований прогнозировать значительный рост или снижение стоимости имущества общества в ближайшее время, рост или снижение доходности бизнеса, а также основывается на информации из представленных Закрытым акционерным обществом «ПРОКСИ» планов в отношении Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест». Однако следует принимать во внимание, что рыночная стоимость акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» в будущем может изменяться под воздействием многих факторов, в том числе общих экономических условий, изменений законодательства и других событий и факторов рыночной конъюнктуры.

2. Оценка планов Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ» в отношении Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», в том числе в отношении его работников:

Из текста Добровольного предложения явствует, что Закрытое акционерное общество «ПРОКСИ» не имеет планов по изменению деятельности Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», а планирует совершить оптимизацию структуры управления Открытым акционерным обществом «Первый строительно-монтажный трест».

В связи с тем, что Закрытому акционерному обществу «ПРОКСИ» и его аффилированным лицам суммарно принадлежит 88,74 % размещенных голосующих акций Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», приобретение в собственность большего количества акций не изменит планы деятельности Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», а также не повлияет на положение работников Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест».

В добровольном предложении не указаны планы Закрытого акционерного общества «ПРОКСИ» в отношении работников Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», в связи с чем соответствующая оценка указанных планов Советом директоров общества представляется невозможной.

Акционеры Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест», получившие Добровольное предложение вправе принять его в установленный срок или отказаться от его принятия. Совет директоров Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» рекомендует акционерам Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» при принятии решения о продаже акций на основании Добровольного предложения учитывать данные рекомендации, а также внимательно ознакомиться с содержанием Добровольного предложения, поскольку при совершении сделок каждый акционер принимает на себя все риски, связанные с участием в гражданских правоотношениях.

Совет директоров Открытого акционерного общества «Первый строительно-монтажный трест» рекомендует акционерам в случае принятия решения о продаже акций на основании Добровольного предложения в целях удобства акционеров использовать форму заявления о продаже ценных бумаг, прилагаемую к информационному сообщению о поступлении Добровольного предложения в Открытое акционерное общество «Первый строительно-монтажный трест».

Совет директоров Открытого акционерного общества
«Первый строительно-монтажный трест»