

**Утвержден**  
Решением единственного участника  
ООО «СУЭК-Финанс»  
от «18» апреля 2014 года

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ**  
**Общества с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс»**  
**за 2013 год**

**г. Москва**

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие сведения об Обществе
2. Приоритетные направления деятельности Общества
3. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности
4. Перспективы развития Общества
5. Отчет о распределении прибыли между участниками общества
6. Сведения о стоимости чистых активов Общества
7. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества
8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении
9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность
10. Состав совета директоров (наблюдательного совета) Общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) Общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале Общества, а в случае если в течение отчетного года имели место совершенные членами совета директоров (наблюдательного совета) сделки по приобретению или отчуждению долей Общества, - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки
11. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) Общества, и членах коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале Общества, а в случае если в течение отчетного года имели место совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа, и/или членами коллегиального исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению долей Общества, - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки
12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (управляющего, управляющей организации) Общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа Общества и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) Общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года
13. Сведения об органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества

## **1. Общие сведения. Положение Общества в отрасли.**

Полное фирменное наименование Общества:

*Общество с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс».*

Сокращенное фирменное наименование эмитента:

*ООО "СУЭК-Финанс" (далее по тексту (Общество) или (Эмитент)).*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица:

*1107746282687*

Дата регистрации: *13.04.2010*

Наименование регистрирующего органа:

*Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7709851798* Коды ОКВЭД: *66.23.1, 65.23, 65.23.3, 74.14*

Место нахождения: *115054 Россия, город Москва, ул. Дубининская, д.53, стр.7*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа:

*115054 Россия, город Москва, ул. Дубининская, д.53, стр.7*

Адрес для направления корреспонденции:

*115054 Россия, город Москва, ул. Дубининская, д.53, стр.7*

Телефон: *+7(495) 795-25-3 8, +7(495) 797-95-23*

Факс: *+7 (495) 797-95-23*

Адрес электронной почты: *office@suek.ru*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах:

*<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=26482>*

*<http://www.suek.ru/page.php?id=474>*

*Эмитент не имеет филиалов и представительств. Эмитент дочерних и/или зависимых обществ не имеет. Эмитент лицензий не имеет.*

*По состоянию на 31.12.2013г. уставной капитал Общества составлял 10000 рублей.*

*В 2013 г. в Обществе действовала следующая редакция Устава: редакция Устава, утвержденная Решением единственного учредителя ООО «СУЭК-Финанс» 28.06.2013 г. и зарегистрированная 11.07.2013 г.*

*Эмитент создан для целей привлечения денежных средств с рынка капитала для целей финансирования деятельности ОАО «СУЭК», который является его учредителем, а также холдинговой компании SUEK PLC, имеющей кредитный рейтинг ВА3 от международного рейтингового агентства Moody's. Основные планы будущей деятельности Эмитента связаны с привлечением финансовых ресурсов и получения определенной прибыли от данных операций. Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, отсутствуют. Изменение основной деятельности не планируется.*

*Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.*

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

*Эмитент был зарегистрирован в качестве юридического лица 13.04.2010 г., и с даты государственной регистрации до даты окончания финансового года не осуществлял хозяйственную деятельность, за исключением хозяйственной деятельности, связанной с осуществлением функций финансового посредника на рынке капитала (преимущественно долгового).*

*Эмитент не имеет прямых конкурентов на российском фондовом рынке. Косвенно Эмитент может сталкиваться с конкуренцией со стороны других компаний, занимающихся привлечением внешних источников финансирования на фондовом рынке. В то же время, следует отметить, что такая конкуренция носит весьма условный характер, так как Эмитент самостоятельно определяет время, сроки и объемы*

привлечения финансовых ресурсов на фондовом рынке и, в случае необходимости, может временно отказаться от таких планов.

Привлекая финансовые ресурсы с российского рынка капиталов, Эмитент фактически составляет конкуренцию всем иным компаниям — эмитентам облигаций и иных долговых ценных бумаг, привлекающим средства для собственного пользования или для нужд иных компаний. Вместе с тем, деятельность Эмитента по привлечению денежных средств в незначительной степени ограничивает деятельности иных компаний в этом направлении. Учитывая данный факт, а также неоднозначность определения общего объема финансовых ресурсов на российском фондовом рынке, за которые ведется конкуренция между российскими компаниями — заемщиками, выделение конкретных компаний конкурентов, а также их доли в данном сегменте рынка, некорректно.

В отношении иных видов деятельности Эмитента, определенных в Уставе, информация о конкурентах не приводится, учитывая, что на дату окончания финансового года Эмитент не осуществлял указанной деятельности и не имеет четких прогнозов и планов в данном направлении.

С даты государственной регистрации и до даты окончания отчетного года Эмитент не вел хозяйственной деятельности по производству продукции, выполнению работ и оказанию услуг.

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности: В отношении иных видов деятельности Эмитента, определенных в Уставе, информация о факторах и условиях, влияющих на их осуществление Эмитентом, не приводится, учитывая, что на дату окончания завершеного отчетного года Эмитент не осуществлял указанной деятельности и не имеет четких прогнозов и планов в данном направлении.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: долгосрочные действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Эмитент рассматривает текущую конъюнктуру долгового рынка как благоприятную, в связи с чем, Эмитентом были размещены облигации на внутреннем рынке. В случае существенного ухудшения конъюнктуры внутреннего рынка Эмитент и компании, входящие в группу лиц SUEK PLC, предпримут ряд действий, направленных на замену рублевого внутреннего финансирования на внешнее.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Эмитент в дальнейшем планирует предпринимать мероприятия, которые позволят Эмитенту воспользоваться конъюнктурой внутреннего рынка для обеспечения финансирования компаний группы лиц SUEK PLC на привлекательных условиях.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

- Ухудшение ситуации в экономике РФ в случае наступления «второй волны» мирового кризиса, что негативно скажется на рынке долгового финансирования;
- Появление на рынке корпоративных облигаций денег государственного и негосударственных пенсионных фондов.

Вероятность указанных факторов сравнительно невелика в среднесрочной перспективе.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Основными событиями/факторами, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, являются дальнейшее улучшение конъюнктуры внутреннего долгового рынка, рост ликвидности рынка, снижение ставок и удлинение сроков заимствования. В целом вероятность и продолжительность указанных выше факторов находится в прямой

зависимости от цен на энергоносители. В целом по прогнозам экспертов, рынок энергоносителей в среднесрочной перспективе не должен испытывать резкой волатильности, что позволяет сделать вывод, что действие данных факторов будет иметь место в среднесрочной перспективе. Вероятность наступления данных факторов расценивается как средняя.

## **2. Приоритетные направления деятельности Общества.**

Основной целью создания Эмитента является извлечение прибыли, за счет осуществления финансового посредничества на долговом рынке ценных бумаг.

В соответствии с Уставом Общество может осуществлять любые не запрещенные действующим законодательством Российской Федерации виды деятельности, в том числе:

- 1) Капиталовложения в ценные бумаги;
  - 2) Капиталовложения в собственность;
  - 3) Финансовое посредничество;
  - 4) Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.
- Преобладающей и имеющей приоритетное значение для Общества является привлечение денежных средств с рынка капитала для целей финансирования деятельности компаний группы лиц SUEK PLC.

## **3. Отчет Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.**

Эмитент был зарегистрирован 13.04.2010 г.; в июле 2010 года Эмитент воспользовался благоприятной конъюнктурой долгового рынка и разместил дебютный выпуск облигаций на 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей. Купоны установлены на 1-6 купонные периоды на уровне 9,35% годовых. По выпуску предусмотрена трехлетняя оферта.

10 июля 2013 года Общество, в рамках объявленной оферты, выкупило облигации серии 01 в количестве 7 974 714 штук и 25 октября 2013 года реализовало 7 964 714 штук в пользу третьих лиц за 8 172 млн. руб. Купоны на 7-16 купонные периоды установлены на уровне 8,25% годовых.

В августе 2013 года Эмитент воспользовался благоприятной конъюнктурой долгового рынка и разместил второй выпуск облигаций на 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей. Купоны установлены на 1-6 купонные периоды на уровне 8,70% годовых. По выпуску предусмотрена трехлетняя оферта.

Эмитент оценивает результат размещения облигаций как удовлетворительный, так как удалось привлечь финансирование на приемлемых условиях, что, в общем, соответствует тенденциям развития отрасли. Удовлетворительные результаты размещения обусловлены, прежде всего, высоким кредитным качеством SUEK PLC, являющимся единственным акционером поручителя по облигационным займам ОАО «СУЭК», а также широким интересом инвестиционного сообщества и благоприятной рыночной конъюнктурой.

## **4. Перспективы развития Общества.**

В связи с улучшающейся ситуацией на рынках капитала и развитием бизнеса группы компаний SUEK PLC, Общество и далее рассматривает размещение облигаций на рублёвом рынке, как одно из приоритетных направлений.

## **5. Отчет о распределении чистой прибыли между участниками Общества.**

На основании решения единственного участника общества от 25.04.2013, принято решение в отчетном периоде чистую прибыль Общества по итогам 2012 года между участниками не распределялась.



## 6. Сведения о стоимости чистых активов Общества.

- Информация о стоимости чистых активов Общества за последние три завершённых финансовых года, включая отчетный год, и о размере уставного капитала:

Наименование показателя	Финансовый год		
	2011	2012	2013
Уставный капитал, тыс. руб.	10	10	10
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	11 561	11 759	12000

## 7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.

Политика эмитента в области управления рисками: *Задачей корпоративной системы управления рисками Эмитента является обеспечение стратегической и операционной стабильности бизнеса посредством принятия мер по минимизации негативных последствий в случае реализации рисков.*

*Перечень описанных ниже рисков Эмитента не является исчерпывающим. Возможно возникновение рисков, не выявленных Компанией на дату окончания завершённого отчетного года, которые, однако, могут негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. Последовательность описания рисков ниже не отражает степени вероятности их реализации или уровня материальности их возможного эффекта на результаты деятельности Эмитента.*

### 7.1 Отраслевые риски.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Внутренний рынок: Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям на внутреннем рынке, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российских и зарубежных финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям Эмитента в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента и лица, предоставившего обеспечение по облигациям Эмитента - ОАО «СУЭК».

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента. В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований была подвержена существенным изменениям в последние годы, а сроки предоставления заемных средств уменьшались.

Эмитент оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как незначительный. Согласно стратегии развития российского финансового рынка, Правительство Российской Федерации проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации

фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов. В случае ухудшения законодательства в области ценных бумаг Эмитент планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов внешнего финансирования.

Внешний рынок: Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям Эмитента на внешнем рынке, являются:

- рост процентных ставок на мировых финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках.

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок: Эмитент оценивает данный риск и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям Эмитента как минимальный в связи с тем, что Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента.

Внешний рынок: Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с изменениями на внешнем рынке, Эмитент не несет.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок: Эмитент оценивает данный риск и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям Эмитента как минимальный.

Внешний рынок: Эмитент оценивает данный риск и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям Эмитента как минимальный, поскольку Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

## **7.2 Страновые и региональные риски.**

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Российской Федерации, в городе Москве.

Страновые риски: Российская Федерация: Российская Федерация является государством с развивающейся экономикой. Преобладание в структуре её экспорта сырьевых товаров обуславливает относительно высокую зависимость экономических показателей от международной конъюнктуры на сырьевых рынках. Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard & Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB (прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Moody's - Baal (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Fitch - BBB (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов. Кроме того, сдерживающее влияние на рейтинги оказывает снижение мировых цен на сырьевые товары и проблемы на глобальных рынках капитала.

Благодаря значительным поступлениям экспортной выручки от основной продукции российского экспорта и сбалансированной бюджетной политике, финансово-экономическое состояние РФ можно охарактеризовать как устойчивое. При этом, несмотря на снижение объемов производства и ВВП в условиях мирового экономического кризиса 2008 - 2009 гг., была обеспечена устойчивость финансовой системы страны и системообразующих секторов экономики.

Политическая ситуация в РФ в настоящее время отличается относительной стабильностью и достаточно высоким уровнем поддержки политического курса Президента и Правительства со стороны большей части населения.

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако, в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и, как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Эмитента. В целом, экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Эмитента:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии Российской экономики и на будущей деятельности Эмитента.

На российскую экономику оказывают влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Эмитенту доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности покупателей Эмитента и его деятельности в целом. Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Дефицит электроэнергии и тепла в некоторых регионах страны в прошлом приводил к серьезным нарушениям в экономике данных регионов.

Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной



деятельности, тем самым, оказывая неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Эмитента.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Эмитента, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

Региональные риски: Москва и Московская область: Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Эмитент расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москве является стабильность. Тесное сотрудничество и взаимопонимание всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам предоставляются значительные налоговые льготы и оказывается содействие в разрешении различных проблем. Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента и его деятельность в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть. Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, т.к. этническая и социальная напряженность в регионе присутствия Эмитента невелика, регион удален от зон вооружённых конфликтов. Тем не менее, в случае наступления таких событий, Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.: Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в сейсмологически благоприятном регионе (г. Москва) с хорошо налаженной инфраструктурой. С даты государственной регистрации юридического лица, Эмитент не осуществлял хозяйственную деятельность, в связи с чем риски, связанные с географическими особенностями регионов, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью регионов, отсутствуют.

### **7.3. Финансовые риски.**

В процессе ведения хозяйственной деятельности Эмитент сталкивается со следующими финансовыми рисками:

- валютный риск (неблагоприятное изменение валютных курсов (рубль-доллар);
- процентный риск (рост процентных ставок вследствие общего ухудшения конъюнктуры денежных рынков);
- риск ограничения доступа к рынкам капитала в случае усиления нестабильности мировой финансовой системы;
- инфляционный риск (рост цен на товары и услуги, используемые Компанией в процессе своей хозяйственной деятельности).

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

#### Риски изменения процентных ставок:

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок, что может негативно отразиться на стоимости заимствований Эмитента и, соответственно, на финансовых результатах деятельности Эмитента.

Российская экономика чувствительна к падению на финансовых рынках и снижению темпов роста мировой экономики. Продолжающийся всемирный финансовый кризис повлиял на нестабильность рынков капиталов, недостаток ликвидности в банковском секторе, ужесточение условий для заемщиков в России, а также привел к колебанию курса рубля. Несмотря на то, что Российское Правительство ввело ряд стабилизационных мер, нацеленных на обеспечение ликвидности и поддержание рефинансирования долговых обязательств российских банков и компаний, остается неопределенность в отношении доступа к капиталу и стоимости этого капитала для Эмитента, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и планы.

#### Валютные риски:

За последнее десятилетие экономика России была подвержена значительным изменениям курса российского рубля по отношению к иностранным валютам. После кратковременной стабилизации курса рубля и даже его укрепления по отношению к основным мировым валютам, вследствие влияния мирового финансового кризиса и падения цен на нефть, можно констатировать частичную девальвацию рубля. Значительное обесценение рубля может привести к трудностям в погашении финансовых обязательств.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента: Эмитент планирует постоянно стремиться минимизировать свои расходы, связанные с обслуживанием потенциальных долговых обязательств. Руководство Эмитента предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений процентных ставок, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств. Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска: Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

В таблице ниже приведены данные о годовых индексах инфляции за период с 1998 г. по 2013 г. по данным Министерства экономического развития России.

*Данные о годовых индексах инфляции*

<i>Период</i>	<i>Инфляция за период</i>
<i>2013 год</i>	<i>6,5%</i>
<i>2012 год</i>	<i>6,6%</i>
<i>2011 год</i>	<i>6,1%</i>
<i>2010 год</i>	<i>8,8%</i>
<i>2009 год</i>	<i>8,8%</i>
<i>2008 год</i>	<i>13,3%</i>
<i>2007 год</i>	<i>11,9%</i>
<i>2006 год</i>	<i>9,0%</i>
<i>2005 год</i>	<i>10,9%</i>
<i>2004 год</i>	<i>11,7%</i>
<i>2003 год</i>	<i>12,0%</i>
<i>2002 год</i>	<i>15,1%</i>
<i>2001 год</i>	<i>18,6%</i>
<i>2000 год</i>	<i>20,2%</i>
<i>1999 год</i>	<i>36,5%</i>
<i>1998 год</i>	<i>84,4%</i>

После кризиса 1998 г. уровень инфляции постоянно снижался и по данным Центрального банка Российской Федерации составил 9,0 % в 2006 г. В 2007-2008 гг. произошло повышение инфляции в годовом выражении, вызванное резким ростом цен на мировых товарных рынках, в 2009 - начале 2010 гг. инфляция вновь замедлилась в условиях мирового финансового кризиса. Критическим уровнем инфляции с точки зрения возможностей привлечения заемного финансирования, номинированного в рублях, по мнению Эмитента, является уровень инфляции - 25% в год. Достижение указанного уровня инфляции может негативно повлиять на возможность Эмитента осуществлять выплаты по выпущенным ценным бумагам. В случае увеличения уровня инфляции и/или процентных ставок и/или увеличения валютного курса, а, следовательно, издержек, Эмитент может сократить переменные затраты по оплате труда персонала и т.д., а также часть постоянных затрат. Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности. Наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков такие показатели финансовой отчетности Эмитента, как:

- чистая прибыль;
- выручка;
- проценты к уплате.

Риски, вероятность их возникновения и характер изменения в отчетности:

- Риск: Рост ставок по кредитам банков. Вероятность возникновения: средняя/высокая. Характер изменений в отчетности: Снижение прибыли вследствие роста расходов по уплате процентов по кредитам
- Риск: Инфляционные риски. Вероятность возникновения: средняя/высокая. Характер изменений в отчетности: Увеличение дебиторской задолженности, увеличение себестоимости производимых услуг.
- Риск: Кредитный риск Вероятность возникновения: средняя. Характер изменений в отчетности: Снижение прибыли.

#### 7.4. Правовые риски.

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

*В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного, антимонопольного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Эмитента, являются незначительными. Эмитент строит свою деятельность в четком соответствии с законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.*

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок: Валютное регулирование в РФ осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года М173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 г. Некоторые положения вводятся в действие постепенно. Так, ряд положений, в частности, касающихся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 г. В полную силу закон вступил в действие с 1 января 2007 г. Кроме того, Центральный Банк РФ принял 29 мая 2006 года решение об отмене с 1 июля 2006 года требований о резервировании и обязательном использовании специальных счетов при осуществлении отдельных валютных операций, что свидетельствует о дальнейшей либерализации валютного законодательства. Вышеуказанным законом устанавливаются нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в данном законе, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, законом закрепляется норма, согласно которой все неустраняемые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов. Вышеуказанный закон, а также правовые акты Правительства Российской Федерации и Центрального Банка не содержат правил и норм, ухудшающих положение Эмитента, поэтому данный риск, а также риск, связанный с изменением валютного законодательства, является для Эмитента минимальным. Однако, в связи с продолжающимся всемирным финансовым кризисом, нет уверенности, в том, что правила валютного контроля не будут пересмотрены и не будут внесены изменения в нормативно-правовые акты, касающиеся валютного регулирования.

Внешний рынок: Эмитент планирует проводить заимствования на финансовом рынке Российской Федерации, в связи с чем изменение валютного законодательства на внешнем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента. Эмитент оценивает риски изменения валютного законодательства на внешнем рынке как незначительные.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок: В настоящее время процесс реформирования налогового законодательства находится на завершающем этапе. Результаты реформирования налогового законодательства можно оценить позитивно: законодательство кодифицировано, система налогообложения структурирована, механизмы и правила взимания налогов упорядочены, реализовано последовательное снижение ставки налога на прибыль с 35% до 20%, до 18% снижена ставка налога на добавленную стоимость, отменен налог на пользователей автомобильных дорог и другие обязательные платежи. Указанные факторы свидетельствуют о том, что налоговая система Российской Федерации становится более стабильной, деятельность хозяйствующих субъектов с



точки зрения налоговых последствий более предсказуемой. Вместе с тем, не до конца устоявшаяся правоприменительная практика по отдельным нормам налогового законодательства создаёт потенциальный риск расхождений в их толковании с регулирующими органами. Такой риск, а также риск изменения налогового законодательства, влияет на Эмитента в той же степени, как и на всех субъектов коммерческого оборота. В частности, изменение налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок или изменения порядков и сроков расчета и уплаты налогов может привести к уменьшению чистой прибыли Эмитента. При этом период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми органами, составляет три года. В целом, риски изменения налогового законодательства и неоднозначность правоприменительной практики по отдельным нормам налогового законодательства, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как страновые риски. Необходимо принимать во внимание, что налоговое законодательство постоянно меняется и развивается, Эмитент соблюдает действующее налоговое законодательство и осуществляет на постоянной основе мониторинг изменений налогового законодательства, а также изменений в правоприменительной практике.

Внешний рынок: Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке рассценивает как минимальные, указанные риски оказывают влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок: Эмитент не осуществляет деятельности, связанной с импортом-экспортом, указанные риски являются минимальными.

Внешний рынок: Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке, указанные риски являются минимальными.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок: Сведения о рисках, связанных с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) на внутреннем рынке, в настоящем пункте не приводятся, поскольку основная хозяйственная деятельность Эмитента в соответствии с положениями законодательства Российской Федерации не является лицензируемой.

Внешний рынок: Сведения о рисках, связанных с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) на внешнем рынке не приводятся, поскольку Эмитент внешнеэкономической деятельности не осуществляет.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Внутренний рынок: Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, по мнению Эмитента, могут оказать определенное негативное влияние на результаты его деятельности в зависимости от содержания этих изменений.

Внешний рынок: Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке, в связи с чем указанные риски отсутствуют.

#### **7.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.**

Риски, свойственные исключительно Эмитенту, в том числе: риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент: *Эмитент не участвует в судебных процессах, указанные риски отсутствуют.*

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *Эмитент не имеет лицензий, в связи с чем риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента, отсутствуют.*

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента: *Сведения не приводятся, указанные риски отсутствуют, поскольку Эмитент не предоставлял обеспечение по долгам третьих лиц, дочерние и зависимые общества у Эмитента отсутствуют.*

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента: *У Эмитента отсутствуют потребители от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента. При этом в соответствии с Учетной политикой Эмитента для целей бухгалтерского учета доходы в виде процентов по займам, выданным Эмитентом, отражаются в составе доходов от обычных видов деятельности (выручки). Таким образом, потребителем, на оборот с которым приходится не менее чем 10 процентов общей выручки Эмитента, является холдинговая компания SUEK PLC*

**8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении.**

#### **8.1. Договор займа**

Стороны сделки:

Займодавец - Общество с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс»;

Заемщик - SUEK PLC (СУЭК ПИЭЛСИ)

Предмет сделки:

Займодавец обязуется передать в собственность Заемщика денежные средства (далее по тексту – «Займ») в размере до 2 028 000 000 (Два миллиарда двадцать восемь миллионов) рублей 00 копеек включительно, на условиях возвратности и платности, а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу Полученную Сумму займа в обусловленный Договором срок и уплатить на неё указанные в Договоре проценты. Займодавец передает Заемщику Сумму займа полностью или поэтапно частями (траншами).

Срок исполнения обязательств по сделке: 27 июня 2018 г.

Одобрено решением единственного участника ООО «СУЭК-Финанс» от 15.07.2013 г.

#### **8.2. Размещение облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя серии 05 государственный регистрационный номер 4-05-36393-R**

Стороны сделки:

Эмитент - Общество с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс»;

Приобретатели Облигаций - физические и юридические лица, выставившие заявки на приобретение Облигаций в дату их размещения

Предмет сделки:

Размещение облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя серии 05 государственный регистрационный номер 4-05-36393-R от 04.09.2012 г. (далее по тексту именуется совокупно «Облигации» или «Облигации выпуска» и по отдельности – «Облигации» или «Облигация выпуска») в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» по открытой подписке путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения равной 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Одобрено решением единственного участника ООО «СУЭК-Финанс» от 13.07.2012 г.

### **8.3. Договор займа**

Стороны сделки:

Займодавец - Общество с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс»;

Заемщик - SUEK PLC (СУЭК ПИЭЛСИ)

Предмет сделки:

Займодавец обязуется передать в собственность Заемщика денежную сумму не более 10 000 000 000,00 (Десять миллиардов 00/100) рублей. Заемщик обязуется возвратить Сумму займа 18 августа 2016 года и уплатить проценты за пользование займом на условиях, согласованных в Договоре займа.

Одобрено решением единственного участника ООО «СУЭК-Финанс» от 15.07.2013 г.

### **8.4. Договор купли-продажи**

Стороны сделки:

Продавец - Общество с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс»;

Покупатель - Открытое акционерное общество «АЛЬФА-БАНК»

Предмет сделки:

Облигации документарные процентные неконвертируемые Общества с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс» на предъявителя серии 01 государственный регистрационный номер 4-01-36393-R от 08.06.2010 г. в количестве 7 964 714 (Семь миллионов девятьсот шестьдесят четыре тысячи семьсот четырнадцать) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Цена договора: 8 171 716 916,86 (Восемь миллиардов сто семьдесят один миллион семьсот шестнадцать тысяч девятьсот шестнадцать 86/100) рублей.

Одобрено решением единственного участника ООО «СУЭК-Финанс» от 22.08.2013 г.

### **8.5. Договор займа**

Стороны сделки:

Займодавец - Общество с ограниченной ответственностью «СУЭК-Финанс»;

Заемщик - SUEK PLC (СУЭК ПИЭЛСИ)

Предмет сделки:

Займодавец передает в собственность Заемщика денежную сумму в размере 8 171 716 916,86 (Восемь миллиардов сто семьдесят один миллион семьсот шестнадцать тысяч девятьсот шестнадцать 86/100) рублей. Заемщик обязуется возвратить Сумму займа 31 октября 2016 года и уплатить проценты за пользование займом на условиях, согласованных в Договоре займа

Одобрено решением единственного участника ООО «СУЭК-Финанс» от 15.07.2013 г.

**9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, совершении которых имела заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение об одобрении.**

*Указанные сделки не совершались.*

**10. Состав совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в совете директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном Общества, а в случае если в течение отчетного года имели место совершенные членами директоров (наблюдательного совета) сделки по приобретению или отчуждению долей Общества, также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки.**

*Совет директоров не предусмотрен Уставом Общества.*

**11. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) Общества, и коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале Общества, а в случае если в течение отчетного года имели совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа, и/или членами коллегиального исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению долей Общества, - также сведения о таких сделках с указанием каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки.**

Решением единственного участника Общества от 30.03.2012г. Генеральным Директором общества сроком на один год, с 01.04.2012 по 31.03.2013 был избран Лавров Александр Владимирович.

Решением единственного участника Общества от 29.03.2013г. Генеральным Директором общества сроком на один год, с 01.04.2013 по 31.03.2014 был переизбран Лавров Александр Владимирович.

Генеральный директор Общества - *Лавров Александр Владимирович*

Год рождения: *1974*

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: с *07.2002г. по н.в.* Наименование организации: *ОАО «СУЭК»*

Должность: *Ведущий экономист, начальник отдела, начальник управления, Заместитель Начальника Казначейства, Начальник Казначейства.*

Период: с *04.2010 по н.в.*

Наименование организации: *ООО «СУЭК-Финанс»* Должность: *Генеральный директор.*

*Единоличный исполнительный орган 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 не привлекался.*

*Доли участия в уставном капитале эмитента: единоличный исполнительный орган долей в уставном капитале не имеет.*

*В течение отчетного года сделки по приобретению или отчуждению долей Общества, совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа не совершались.*



Состав коллегиального исполнительного органа эмитента *Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен.*

**12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (управляющего, управляющей организации) Общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа Общества и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) Общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года**

*Размер вознаграждения Генеральному директору установлен трудовым договором, заключенным между ним и Обществом, условия которого утверждены Общим собранием участников Общества.*

**13. Сведения об органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества**

**Ревизионная комиссия**

Согласно ст. 12 п. 12.3 Устава Общества, Ревизионная комиссия избирается ежегодно на очередном или внеочередном годовом собрании акционеров. В отчетном периоде в Обществе действовала ревизионная комиссия, избранная решением единственного участника Общества 27.03.2012 года и решением единственного участника Общества от 25.04.2013 года в следующем составе:

-Силаев Василий Анатольевич  
-Макеев Роман Васильевич  
-Билай Екатерина Владимировна.

До конца отчетного периода ревизионная комиссия не переизбиралась.

Члены Ревизионной комиссии долей в уставном капитале Общества не имеют, в иные органы управления Общества не входят.

Выплата вознаграждения, а так же иных имущественных предоставлений за последний завершённый финансовый год членам Ревизионной комиссии Общества не производилась.

Соглашения относительно таких выплат в текущем финансовом году отсутствуют.

**Сведения об аудиторе**

**Наименование:** Закрытое акционерное общество «КПМГ»

**Сокращенное наименование:** ЗАО «КПМГ»

**Место нахождения:** 129110, г. Москва, Олимпийский проспект, д.18/1, ком. 3035

**Тел/факс:** /8-495/ 937 4477 / /8-495/ 937 4477

**Адрес электронной почты:** moscow@kpmg.ru

**Данные о лицензии аудитора:** В соответствии с п. 2 ст. 23 Федерального закона №307-ФЗ от 30.12.2008 г. «Об аудиторской деятельности» с 1 января 2010 г. лицензии на осуществление аудиторской деятельности утратили силу. ЗАО «КПМГ» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России» (НП АПР), зарегистрировано в реестре членов НП АПР за номером 255.

Членство аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): Член некоммерческого партнерства «Сообщество оценочных компаний «СМАО», участник Ассоциации Российских банков, Аудиторской Палаты России, член Национального совета по корпоративному управлению, член Российского союза промышленников и предпринимателей, Европейского делового конгресса Ассоциации индустриальных парков

**Генеральный директор**

**Главный бухгалтер**

*Онг*



**Лавров А.В.**

**Костюк О.В.**