

УТВЕРЖДЕН

Решением очередного общего  
собрания участников  
Общества с ограниченной ответственностью  
«РВК-Финанс»  
Протокол от «30» апреля 2013 г. № 7/13

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН

Приказом Генерального директора  
Общества с ограниченной ответственностью  
«РВК-Финанс»,  
Приказ от «22» апреля 2013 г. № 2-РВКФ

## ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

**Общества с ограниченной ответственностью  
«РВК-Финанс»**

Код эмитента: 

3	6	3	2	0
---	---	---	---	---

 – 

R
---

по итогам работы за 2012 год

Место нахождения Общества: 115191, г. Москва, пер. Гамсоновский, д. 2, стр. 4

<b>Генеральный директор</b> <b>Общества с ограниченной ответственностью</b> <b>«РВК-Финанс»</b>		<b>Н.А. Ефимченко</b>
		(подпись)
Дата “ 22 ” апреля 20 13 г.		
<b>Главный бухгалтер</b> <b>Общества с ограниченной ответственностью</b> <b>«РВК-Финанс»</b>		<b>Е.М. Калинина</b>
		(подпись)
Дата “ 22 ” апреля 20 13 г.		М.П.

## 1. Информация об Обществе

### 1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке:

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

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке:

**ООО «РВК-Финанс».**

Фирменное наименование эмитента на английском языке:

**Limited liability company «RVK-Finance».**

Сведения об изменении фирменного наименования эмитента в течение времени его существования:

С даты государственной регистрации Общества как юридического лица (24.08.2007) и на дату окончания отчетного периода (31.12.2012) фирменное наименование и организационно-правовая форма Общества не изменялись.

### 1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1077759414457.

Дата государственной регистрации: «24» августа 2007 года.

Наименование регистрирующего органа:

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

Общество создан на неопределенный срок.

### 1.3. Идентификационный номер налогоплательщика: 7703643030.

### 1.4. Краткое описание истории создания и развития эмитента

Общество зарегистрирован «24» августа 2007 года для централизованного привлечения финансовых ресурсов на публичных рынках долгового капитала для финансирования программы развития Группы Компаний «РОСВОДОКАНАЛ».

Цели создания эмитента: Общество создан в целях содействия становления рыночной экономики, а также извлечение прибыли.

В соответствии с поставленными перед собой целями и действующим законодательством Общество вправе осуществлять следующие виды деятельности:

- выпуск и размещение облигаций в порядке и на условиях, установленных действующим законодательством;
- выпуск и размещение иных ценных бумаг;
- деятельность коммерческих и предпринимательских организаций;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения;
- инвестиционная деятельность, включая операции с ценными бумагами;
- управление всеми принадлежащими Обществу акциями (долями) хозяйственных обществ и иными ценными бумагами;
- правовые услуги всех видов для граждан и организаций, включая консультации, составление юридических документов, деловых бумаг;
- финансирование производства и коммерческих проектов;
- оптовая и розничная торговля товарами любой номенклатуры;
- выполнение изыскательских, проектных, строительно-монтажных, научно-исследовательских, опытно-конструкторских, технологических, инжиниринговых и других работ;
- оказание посреднических, транспортных, информационных и иных услуг предприятиям и населению;
- изучение конъюнктуры рынка товаров и услуг, проведение исследовательских, социологических и иных работ;
- организация рекламно-издательской деятельности, проведение выставок, выставок-продаж, аукционов;
- внешнеэкономическая деятельность, торговля, работа на международных рынках товаров, работ, услуг и капиталов;
- посредническая, консультационная, маркетинговая деятельность, другие виды деятельности;

-осуществление любых иных видов деятельности, не запрещенных российским законодательством.

Кроме указанных, в соответствии с поставленными перед собой целями, Общество вправе осуществлять любые другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством РФ. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется специальными Федеральными законами, Общества может заниматься только при получении специального разрешения (лицензии).

Миссия эмитента: миссия Общества внутренними документами не определена.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: иная информация отсутствует

#### **1.5. Филиалы и представительства Общества:**

у Общества отсутствуют филиалы и/или представительства.

#### **1.6. Сведения о наличии у Общества лицензий**

Общество не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации подлежат лицензированию.

#### **1.7. Структура управления Общества в 2012 году:**

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников.

Единоличным исполнительным органом является Генеральный директор, осуществляющий текущее управление деятельностью Общества.

Создание коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.

#### **1.8. Сведения об участниках Общества:**

Полное фирменное наименование:

**Общество с ограниченной ответственностью «РВК-Инвест».**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РВК-Инвест».**

ИНН: **7705701907.**

Место нахождения: **115191, г. Москва, пер. Гамсоновский, д. 2, стр. 4.**

Размер доли участника в уставном капитале Общества: **99%.**

Полное фирменное наименование:

**Компания ВЕНТРЕЛТ ХОЛДИНГС ЛТД. (VENTRELT HOLDINGS LTD.)**

Сокращенное фирменное наименование:

**VENTRELT HOLDINGS LTD.**

ИНН: **не предусмотрено.**

Место нахождения: **почтовый ящик 3321, Дрейк Чамберс, Роуд Таун, Тортола, Британские Виргинские острова (P/O Box 3321 Drake Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands).**

Размер доли в уставном капитале участника эмитента: **1%.**

#### **1.9. Сведения об аудитор (аудиторах) Общества:**

В соответствии с требованиями законодательства РФ контроль за финансово-хозяйственной деятельностью осуществляет независимый аудитор.

Создание Ревизионной комиссии Уставом Общества не предусмотрено.

Полное фирменное наименование:

**Закрытое акционерное общество «2К Аудит - Деловые Консультации/Морисон Интернешнл»**

Сокращенное фирменное наименование:

**ЗАО «2К Аудит - Деловые Консультации/Морисон Интернешнл»**

Место нахождения: **127055, Москва, Бутырский вал, д.68/70, стр. 2**

Адрес в сети Интернет: **[www.2kaudit.com](http://www.2kaudit.com).**

Е-mail: **[info@2kaudit.ru](mailto:info@2kaudit.ru).**

ИНН: **7734000085**

ОГРН: **1027700031028**

Телефон: **+7 (495) 721-1457; (495) 626-3040**

Факс: **+7 (495) 777-0895; +7 (495) 777-0894**

### **Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов**

Полное наименование: Московская аудиторская Палата, аккредитованная при Министерстве финансов Российской Федерации в соответствии с приказом от 16.07.2002 №145.

Место нахождения: 107031 Россия, Москва, Петровский пер. 8 стр. 2.

Тел.: (495) 626-3040; (495) 626-3040, (495) 721-1457 (495) 721-1457.

Данные о лицензии аудитора:

Лицензия на право осуществления аудиторской деятельности. Номер лицензии: Е 004158

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов РФ (основание: Приказ Минфина РФ от 15.05.2003 г. № 140).

Срок действия лицензии: 5 лет.

Срок действия лицензии продлен до 15 мая 2013 года.

Аудитор Общества проводит проверку годовой бухгалтерской отчетности Общества с выдачей аудиторского заключения.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества, а также для проверки состояния текущих дел Общества, по решению Общего собрания участников Общества может быть привлечен профессиональный аудитор, не связанный имущественными интересами с Обществом, его участниками и единоличным исполнительным органом Общества. По требованию любого участника Общества аудиторская проверка может быть проведена выбранным им профессиональным аудитором. В случае проведения такой проверки оплата услуг аудитора производится за счет средств участника Общества, по требованию которого она проводится (статья 26 Устава Эмитента). Согласно п. 2 ст. 36 ФЗ «Об Обществах с ограниченной ответственностью» органы или лица, созывающие общее собрание участников, определяют его повестку дня. При этом любой участник общества вправе предлагать свои вопросы в повестку дня. Таким образом, кандидатура аудитора как один из вопросов повестки дня общего собрания, может выдвигаться любым участником общества, а также органом или лицом, имеющим право созывать общее собрание.

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, нет.

Существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента) нет, долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента нет, заемные средства аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом не предоставлялись, тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей нет, должностных лиц эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором) нет.

### **1.10. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Общества.**

Сведения о среднесписочной численности работников (сотрудников) Общества, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение.

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	2012 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	<b>3</b>
Доля сотрудников Общества, имеющих высшее профессиональное образование, %	<b>100%</b>
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	<b>319</b>
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	<b>0</b>
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	<b>319</b>

## 1.11. Контактная информация

Место нахождения эмитента: 115191, г. Москва, пер. Гамсоновский, д. 2, стр. 4.

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента:

115191, г. Москва, пер. Гамсоновский, д. 2, стр. 4.

Номер телефона: (495) 514-02-11

Номер факса: (495) 514-02-11

Адрес электронной почты: [office@rosvodokanal.ru](mailto:office@rosvodokanal.ru)

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

1) <http://rvkfinans.ru/>

2) <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11693>

## 2. Положение Общества в отрасли

### Сведения об основных рынках, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

Рынок оказания услуг по привлечению финансирования. В соответствии с целями создания Эмитент осуществляет и планирует в дальнейшем осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг) и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

На предоставление Эмитентом услуг по привлечению финансирования может повлиять общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов.

Экономические факторы:

В 2008 - 2009 годах в России наблюдалось снижение роста инвестиций. Снижением экономического роста конъюнктуры на международных сырьевых рынках, оказывает влияние на экономику России. В настоящее время, происходит диверсификация экономической внешней политики России в условиях выхода из финансового кризиса, в том числе поиск оптимальной модели взаимодействия с международным сообществом. Для преодоления проблем с ликвидностью, вызванных оттоком капитала и сокращением счета по текущим операциям продолжилась поддержка российской финансовой системы. В целом, в настоящее время положение стабильное и находится под контролем. Ситуация подобная 2008 году вряд ли грозит России в ближайшее время, однако существуют системные риски, которые также необходимо предотвращать. В стране наблюдается системное и не завязанное на внешние факторы замедление экономического роста. Кроме того, всегда остается риск падения цен на нефть, газ, и, как следствие, роста бюджетного дефицита.

Всемирный Банк сделал сообщение о том, что рост ВВП России в 2012 году составил 3,5 % вместо запланированных 3,9 %. По раннему прогнозу на 2013 год рост ВВП должен был составить 4,1%, теперь прогноз снизился до 3,6 %. Также по прогнозам Всемирного Банка, инфляция в России в 2013 году составит 5-6%, на сегодняшний день уровень инфляции достигает 7%. Минэкономразвития России выделило как самостоятельное направление деятельности Правительства РФ деятельность по улучшению инвестиционного климата. Для этого приняли новые законы, направленные на усовершенствование таможенного администрирования, создали упрощенные процедуры в сфере миграционной политики и строительства, добились повышения объема международных инвестиций институтов развития в необходимые для российской стороны отрасли экономики, существенно понизили стоимость подключения новых инвестиционных проектов к инженерно-коммуникационной инфраструктуре и электросетям, а также, запустили механизм уполномоченных по инвестициям на региональном и федеральном уровнях, произвели либерализацию контроля за инвестициями иностранными и уголовного законодательства в сфере экономики и многое другое.

За 2012 год в Россию поступило 27,0 миллиардов долларов прямых иностранных инвестиций. По итогам третьего квартала 2012 года объем ПИИ составил 18,8 миллиардов долларов.

Для того чтобы Россия входила в число стран ведущих мировых экономик необходим переход на новый инновационный путь развития. Это и развитая инфраструктура и высокий уровень благосостояния и существенная доля высокотехнологичного сектора в ВВП страны.

Для реализации данных задач России необходимы масштабные инвестиции в производство, в обучение и в новые технологии. Ведь на сегодняшний день инвестиций в основной капитал в ВВП страны не так уж велик, всего 20,6%, а для развития и модернизации экономики ее нужно увеличивать до 25%, а в перспективе и до 30%.

В 2010-2011 годах рынок облигаций продолжил восстанавливаться после мирового финансового кризиса 2008-2009 гг. При этом отмечалось постепенное уменьшение количества дефолтов по

корпоративным ценным бумагам. Активность эмитентов на первичном рынке практически достигла докризисных значений.

Исходя из прогнозируемых цен на нефть в 2013 году 97- 101 доллар США, объём Внутреннего Валового Продукта увеличится на 3,5-4,8%. В 2013 году ЦБР ставит перед собой цель снизить уровень инфляции до отметки 4,5-5,5%. По предварительным итогам Центрального Банка темп прироста денежной базы в 2012 году составит 9%, в 2013 году, планируется прирост 12-14%. Банк России ожидает, что в 2013 объём оттока частного капитала увеличится от 65 млрд. до 67 миллиардов долларов США.

Центральный Банк России опубликовал издание «Квартальный обзор инфляции» за второй квартал 2012 года. ЦБ отметил, что за период первого полугодия 2012 года темп экономического роста стал выше в сравнении с 2011 годом. К июню 2012 года коэффициент инфляции снизился до 4,3%, по прогнозам инфляция должна была достичь уровня 5-6%. Однако, уже 7 ноября Центральный Банк сделал официальное заявление, что прогноз инфляции на 2012 год составит 7%. Официальный прогноз инфляции на 2013 год, Центральный Банк РФ ещё не оглашал.

Центральный Банк предусмотрел три варианта макроэкономического развития в 2013 году. Согласно первого варианта, цена на нефть составит 73 доллара США за баррель, по второму сценарию — 97 долларов за баррель, и в третьем варианте цена составит — 121 доллар за баррель. В том случае, если прогноз оправдается согласно первого сценария, по проекту Денежно-Кредитной Политики, положительное сальдо счета текущих операций составит 11,9 млрд. долларов США, вместо прогнозируемых ранее 7 млрд. долларов. По второму сценарию положительное сальдо составит 31 млрд. долларов. При осуществлении третьего сценария — 94,7 млрд. долларов. Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, достаточно существенные, их потенциальное влияние на Эмитента скажется в той же мере, что и на остальных участников рынка.

Политические факторы:

Политическая ситуация в России характеризуется стабильностью. В результате осуществляемой реформы государственной власти и усиления исполнительной вертикали власти было приведено в соответствие федеральное и региональное законодательство, а так же усилился контроль за исполнением федерального законодательства на местах, что положительно сказалось на политической ситуации в России. Среди основных событий 2012 года было возвращение на пост главы государства Владимира Владимировича Путина. Его избрание, несомненно, влияет на экономические подходы, на политическую обстановку, на условия демократизации российского общества

Важным событием 2012 года является вступление России в ВТО. В связи с этим будут меняться подходы в экономической политике РФ. Вступление России в ВТО в первую очередь послужит интересам экспортеров, что важно в условиях, когда экспорт нефти и газа обеспечивает около половины доходов федерального бюджета страны.

В 2013 году большое значение приобретет использование в качестве точек роста сельского хозяйства и пищевой промышленности. По своему потенциалу пахотные земли, пастбища, водные ресурсы могут внести в экспорт не меньший вклад, чем ТЭК, особенно с учетом неизбежного обострения мировой продовольственной проблемы, недостатка пресной воды в ближайшие десятилетия и возможного ухудшения конъюнктуры на рынке нефти и природного газа. Социальные факторы:

Являются общими для социальной ситуации в целом. В сложившихся условиях роста инфляции Правительство Российской Федерации предпринимает комплекс мер по стабилизации положения на рынках социально значимых товаров с целью резкого снижения темпов инфляции, повышению минимальных размеров пенсий, что, в целом, способствуют стабилизации социальной ситуации.

В 2012 году было увеличено финансирование образования, здравоохранения, науки из государственного бюджета. Для обеспечения данного финансирования в 2013 году также рассматриваются предложения Минфина и Минэкономразвития по сокращению Резервного фонда и Фонда национального благосостояния.

В настоящее время социальную ситуацию в России можно охарактеризовать как относительно стабильную.

Технические факторы:

Деятельность Эмитента, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Эмитент планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

В случае возникновения неблагоприятной ситуации на публичном рынке рублевых займов, Эмитент может или отложить время своего выхода на рынок, либо использовать иные способы привлечения денежных ресурсов.

### **Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента**

С даты государственной регистрации - 24.08.2007 и по состоянию на 31.12.2012 г. Эмитент основной хозяйственной деятельности не осуществлял, тем не менее – 24.07.2008 Эмитент на российском фондовом рынке разместил облигации серии 01, а 15.11.2010 разместил облигации серии 03. Эмитент и в дальнейшем планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для финансирования программы развития Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ». В качестве основного инструмента для реализации вышеуказанных задач Эмитент рассматривает выпуск долговых ценных бумаг, и в первую очередь, облигаций, номинированных в рублях.

2012 год прошел на волне повышенного внимания к «окнам», в которые все пытались пробиться на первичный рынок. Тяжелыми был весенний – летний периоды, сопровождаемые скачками ставок на денежном рынке, негативным новостным фоном и, как результат, малой активностью на первичном рынке.

За 4 кв. на первичный рынок вышло размещений общим объемом более 40% от годовой цифры.

Структура размещений по отраслям остается постоянной. Финансовые институты продолжают лидировать – 2/3 от всего объема размещений. Другие, наиболее часто размещаемые компании – отрасль металлургии, электроэнергетики, добывающей промышленности, а также связи и телекоммуникации.

Выход эмитентов на первичный рынок в 2013 году будет зависеть от наличия «окон» ликвидности. С начала 2013 года на первичный рынок вышло несколько крупных имен, ожививших рынок, тем не менее первичный рынок становится более слабым по отношению ко вторичному.

ЦБ в начале 2013 года «закачал» ликвидности в банковский сектор на 1.9 трлн. руб., и не смотря на «объемные» аукционы РЕПО и активный «прессинг» со стороны налоговых платежей, среднее значение ликвидности за апрель составило 910 млрд. руб. Вместе с тем, в среднесрочном плане ситуация с ликвидностью остается поводом для серьезного беспокойства, может сложиться напряженная ситуация с банковской ликвидностью, которая станет поводом для роста уровня ставок.

Как считают многие аналитики, приостановка девальвации рубля и расширение ломбардного списка будут оказывать позитивное влияние на долговой рынок.

Кроме того, следует отметить следующие факторы, которые и до финансового кризиса, сдерживали развитие облигационного рынка в Российской Федерации:

- Преобладание банков в качестве основных финансовых агентов (примерно 65—70% всех покупок) отражается в увеличении волатильности процентных ставок на облигационном рынке;
- Банковские лимиты на облигации в целом зависят от волатильных ставок денежного рынка, доходности операций на валютном рынке и стоимости внешнего фондирования;
- В случае возникновения проблем на рынке банковской ликвидности, процентные ставки облигационного рынка реагируют немедленным подъемом.

Также на перспективы развития российского долгового рынка влияют факторы, определяющие волатильность процентных ставок. Среди них можно выделить следующие факторы:

- курса рубль/доллар — обратная зависимость: цена облигаций растет, а доходность падает с ростом курса рубля;
- доходность российских еврооблигаций — прямая зависимость: доходность рублевых облигаций следует за еврооблигациями с небольшим временным лагом;
- остатки свободных средств банков — обратная зависимость: рост ликвидности в банковской системе увеличивает цену облигаций и снижает доходность.

Сведения об общей оценке результатов деятельности эмитента в данной отрасли.

Эмитент основной хозяйственной деятельности с даты государственной регистрации (24.08.2007) и по состоянию на 31.12.2012 г. не осуществлял. Оценка результатов деятельности Эмитента в сфере основной деятельности, по мнению органов управления, положительная.

Сведения об оценке соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

По мнению органов управления Эмитента, результаты деятельности Эмитента соответствуют развитию финансовой отрасли.

Причинами, обосновывающими полученные положительные результаты, по мнению органов управления Эмитента, являются грамотно выстроенная политика принятия корпоративных решений, перспективность развития и востребованность Эмитента как субъекта хозяйственной деятельности на

рынке. Указанная информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг) и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

На предоставление Обществом услуг по привлечению финансирования может повлиять общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов.

#### **Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента**

Сведения о факторах и условиях, влияющих на деятельность эмитента и результаты такой деятельности.

На деятельность Эмитента оказывают влияние общие тенденции российского финансового рынка, а также результаты деятельности Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ».

Предприятия Группы стабильно развиваются, придерживаясь определенной стратегии развития, направленной на достижение соответствующих целей, в связи с чем невелика вероятность неожиданного появления факторов, которые могут резко улучшить или ухудшить результаты его деятельности. Такое развитие также способствует снижению негативного эффекта факторов и условий, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на деятельность Эмитента.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Приведенные выше факторы будут оказывать действие в течение срока (сроков) обращения облигаций и/или иных обязательств Эмитента.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

В случае возобновления тенденции снижения процентных ставок Эмитент планирует и в дальнейшем привлекать финансирование на развитие компаний группы «РОСВОДОКАНАЛ» путем выпуска облигаций. Для эффективного использования данных факторов и условий Эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.

Сведения о способах, применяемые эмитентом, и способах, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

Эмитент предполагает подробное изучение рыночной конъюнктуры с целью определения даты начала размещения облигаций и оптимальной ставки купона, соответствующей интересам Эмитента и ожиданиям рынка.

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).

Существенными событиями/факторами, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем высоких результатов, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российских финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг;
- ухудшение кредитоспособности и платежеспособности Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ», ухудшение его финансового положения.

Вероятность наступления таких событий/факторов оценивается Эмитентом как средняя.

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

К таким факторам относится улучшение ликвидности российского рынка облигаций, открытие позиций по облигациям вследствие роста положительной динамики общеэкономической конъюнктуры в Российской Федерации.



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

#### 3.1. Отраслевая принадлежность Общества

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

- 65.23.1 – Капиталовложения в ценные бумаги;
- 65.21 – Финансовый лизинг;
- 65.23.5 – Деятельность холдинг - компаний в области финансового посредничества;
- 65.23.4 – Заключение свопов, опционов и других биржевых сделок;
- 65.23.3 – Капиталовложения в собственность;
- 67.12.4 – Эмиссионная деятельность
- 67.13.4 – Консультирование по вопросам финансового посредничества
- 51.70 – Прочая оптовая торговля
- 74.13 – Исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения
- 74.14 - Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления

#### 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

##### *Показатели финансово-экономической деятельности эмитента*

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для расчета показателя производительности труда: **тыс. руб./чел.**

Наименование показателя	2012	2013, 3 мес.
Производительность труда	78 783.50	24 611.33
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	76.59	69.71
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0	0.00002
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	83.26	514.11
Уровень просроченной задолженности, %	0	0

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Производительность труда – индикатор, характеризующий объем выпущенной продукции на одного работника и рассчитывается как частное от деления выручки за отчетный период на среднесписочную численность работников. Производительность труда Эмитента за 2012 г. составила 78 783,5 тыс. руб. на человека.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу является индикатором финансовой зависимости. Оно показывает, насколько Эмитент зависит от привлеченных средств. Превышение уровня задолженности над собственным капиталом за 2012 год и 1 кв. 2013 года сложилось вследствие того, что в ноябре 2010 года Эмитент разместил облигации серии 03 сроком на 5 лет в объеме 3 млрд. руб.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала отражает долю долгосрочной задолженности Эмитента в составе перманентного (постоянного) капитала. Значения данного показателя за 2012 год и за 1 кв. 2013 года равно нулю, т.к. в связи с предстоящей офертой в ноябре 2013 года задолженность по облигационному займу встала в состав краткосрочных обязательств.

Коэффициент покрытия долгов текущими доходами (прибылью) показывает, насколько операционная прибыль Эмитента покрывает его текущие долги. Значение данного показателя на уровне

83,26 за 2012 год и 514,11 за 1 кв. 2013 года свидетельствует о неспособности Эмитента покрывать свои текущие долги. т.к. в связи с предстоящей офертой в ноябре 2013 года задолженность по облигационному займу встала в состав краткосрочных обязательств.

Уровень просроченной задолженности за 2012 год равен нулю, т.к. в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств Эмитента просроченные обязательства отсутствуют, что *говорит о погашении Эмитентом своих обязательств без задержек.*

### **Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента**

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: **тыс. руб.**

Наименование показателя	2012	2013, 3 мес.
Норма чистой прибыли, %	9.82	6.93
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0.1	0.02
Рентабельность активов, %	0.93	0.15
Рентабельность собственного капитала, %	73.57	10.84
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	72 968	67 853
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	2.24	2.03

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей, а также причины, которые, по мнению органов управления, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Коэффициент чистой прибыльности свидетельствует о доли чистой прибыли в объеме продаж продукции Эмитента, т.е. непосредственно о коммерческой эффективности ведения поручителем хозяйственной деятельности, показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на каждый рубль выручки. По итогам 2012 года значение показателя составило 9,82% ; за 1 квартал 2013г. - 6,93 %.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает, сколько раз за период, совершается полный цикл производства и обращения, приносящий эффект в виде прибыли. Характеризует эффективность использования Эмитентом всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения. Данный коэффициент за 2012 год составил значение 0,1 раз, за 1 кв. 2013 года - 0,02 раза

Рентабельность активов характеризует устойчивость финансового состояния организации, т.е. общую эффективность использования средств, принадлежащих собственнику организации и заемных средств. Низкие значения показателя "рентабельность активов" Эмитента объясняются спецификой деятельности Эмитента. Показатель "рентабельность активов" Эмитента за 2012 год достиг значения 0,93 %, в 1 кв. 2013 г. - 0,15%

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала, то есть, сколько рублей прибыли приносит каждый рубль вложенных собственных средств. Показатель "рентабельности собственного капитала" Эмитента высокий. По итогам 2012 г этот показатель составил 73,57 %, однако за 1 кв. 2013 г. он составил только 10,84% в связи со снижением уровня чистой прибыли, которое связано с ростом управленческих расходов и уменьшением доходов, полученных в виде процентов по предоставленным займам.

Непокрытый убыток представляет собой сумму, на которую за весь период деятельности предприятия уменьшился объем его собственных источников средств. Непокрытый убыток за 2012 г. составил - 72 968 тыс. рублей., за 1 кв. 2013 г. – 67 853 тыс. рублей. Показатель "Соотношение непокрыто убытка" достиг значения 2,24% и 2,03% соответственно.

## Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для показателя 'чистый оборотный капитал': **тыс. руб.**

Наименование показателя	2012	2013, 3 мес.
Чистый оборотный капитал	- 193 796	- 187 403
Коэффициент текущей ликвидности	0.94	0.94
Коэффициент быстрой ликвидности	0.94	0.94

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента:

Чистый оборотный капитал - разность между оборотными активами предприятия и его краткосрочными обязательствами. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет резервы для расширения деятельности. Значение данного показателя за 2012 год составило – 193 796 тыс. руб., за 1 кв. 2013 г. – 187 403 тыс. руб. Отрицательное значение коэффициента носит технический характер, т.к. в связи с предстоящей офертой в ноябре 2013 года задолженность по облигационному займу встала в состав краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у организации средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств (рекомендуемое значение не менее 2-х). Значение данного коэффициента за 2012 г. и 1 кв. 2013 года составило 0,94 т.к. в связи с предстоящей офертой в ноябре 2013 года задолженность по облигационному займу встала в состав краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности - отношение наиболее ликвидных активов компании к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для быстрого погашения своей задолженности. Значение данного коэффициента за 2012 г. и 1 кв. 2013 года составило 0,94 т.к. в связи с предстоящей офертой в ноябре 2013 года задолженность по облигационному займу встала в состав краткосрочных обязательств.

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за отчетный период.

Единица измерения: **тыс. руб.**

Вид хозяйственной деятельности: **выпуск и размещение облигаций**

Наименование показателя	2011, 12 мес.	2012, 12 мес.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	351 529	315 134
Доля выручки от продаж (объема продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	100	100

Наименование показателя	2012, 03 мес.	2013, 03 мес.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	79 404	73 834
Доля выручки от продаж (объема продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	100	100

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с аналогичным отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

Выручка (которую составляет в основном сумма полученных процентов) снизилась по итогам 2012 года по сравнению с данными 2011 года на 10,35% по причине уменьшения размера финансовых вложений (займов выданных). По состоянию на 2011 размер финансовых вложений составил 2 694 849 тыс. руб., на 2012 г. – 2 548 630 тыс. руб., т.е. снижение объема финансовых вложений составило 5,4%.

Общая структура себестоимости эмитента:

Наименование статьи затрат	2012, 12 мес.	2013, 3 мес.
Сырье и материалы, %		
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %		
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %		
Топливо, %		
Энергия, %		
Затраты на оплату труда, %		
Проценты по кредитам, %	100	100
Арендная плата, %		
Отчисления на социальные нужды, %		
Амортизация основных средств, %		
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %		
Прочие затраты (пояснить)		
амортизация по нематериальным активам, %		
вознаграждения за рационализаторские предложения, %		
обязательные страховые платежи, %		
представительские расходы, %		
иное, %		
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), %		

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): нет.

### **Обязательства эмитента**

#### ***Заемные средства и кредиторская задолженность***

*Структура заемных средств за 12 мес. 2012 г.*

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	0
в том числе:	0
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Краткосрочные заемные средства	3 219 907
в том числе:	0
кредиты	36 249
займы, за исключением облигационных	183 658
облигационные займы	3 000 000
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	0
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	24
из нее просроченная	0
в том числе	0
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	0
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	24
из нее просроченная	0

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности или просроченной задолженности по заемным средствам.

### 3.3. Кредитная история эмитента

Вид и идентификационные признаки обязательства	
<p><b>1. Облигационный заем, облигации процентные неконвертируемые серии 01 без возможности досрочного погашения в количестве 1 750 000 (Один миллион семьсот пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 092 день с даты начала размещения, государственный регистрационный номер 4-01-36320-R, дата государственной регистрации 17.01.2008 г.</b></p>	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	<i>Приобретатели ценных бумаг выпуска</i>
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб.	<i>1 750 000 000</i>
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб.	<i>0</i>
Срок кредита (займа), (лет)	<i>3</i>
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	<i>11,83</i>
Количество процентных (купонных) периодов	<i>6</i>
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	<i>Нет</i>
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>21.07.2011</i>
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>21.07.2011</i>
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>2. Облигационный заем, облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, государственный регистрационный номер №4-03-36320-R, дата государственной регистрации 14.10.2010 г.</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	<i>Приобретатели ценных бумаг выпуска</i>
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб.	<i>3 000 000 000</i>
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб.	<i>3 000 000 000</i>
Срок кредита (займа), (лет)	<i>5</i>
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	<i>9</i>
Количество процентных (купонных) периодов	<i>10</i>
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	<i>Нет</i>
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>09.11.2015</i>
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>действующий</i>
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>3. кредит, Договор №00LL0L об открытии кредитной линии в российских рублях от 18.07.2011</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	<i>Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК", 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, 27</i>
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб.	<i>1 300 000 000</i>
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб.	<i>0</i>
Срок кредита (займа), (лет)	<i>0,29</i>
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	<i>9</i>
Количество процентных (купонных) периодов	<i>-</i>
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в	<i>Нет</i>

случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>01.11.2011</i>
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>02.08.2011</i>
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>4. кредит, Договор №00TL4L об открытии невозобновляемой кредитной линии в российских рублях от 11.05.2012</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	<i>Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК", 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, 27</i>
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб.	<i>134 640 000</i>
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб.	<i>0</i>
Срок кредита (займа), (лет)	<i>0,31</i>
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	<i>11,25</i>
Количество процентных (купонных) периодов	<i>-</i>
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	<i>Нет</i>
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>01.09.2012</i>
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>29.06.2012</i>
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>5. Договор займа № 011/12-РВКИ/005/12-РВКФ от 27.06.2012</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	<i>Общество с ограниченной ответственностью "РВК-Инвест", 115191, г. Москва, Гамсоновский пер, 2, стр. 4</i>
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб.	<i>136 000 000</i>
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб.	<i>136 000 000</i>
Срок кредита (займа), (лет)	<i>1</i>
Средний размер процентов по	<i>0</i>

кредиту займу, % годовых	
Количество процентных (купонных) периодов	-
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	<i>Нет</i>
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>26.06.2013</i>
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	<i>действующий</i>
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

### 3.4. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

#### Облигации серии 01

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя.*

Серия размещаемых ценных бумаг: *01*

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *процентные неконвертируемые без возможности досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации: *государственный регистрационный номер 4-01-36320-R, дата государственной регистрации 17.01.2008 г.*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *21.08.2008 г.*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество ценных бумаг выпуска: *1 750 000 (Один миллион семьсот пятьдесят тысяч) штук*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *1 750 000 000 (Один миллиард семьсот пятьдесят миллионов) рублей*

Дата погашения ценных бумаг выпуска: *21.07.2011*

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: *исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам*

### 3.5. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

#### Облигации серии 03

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя.*

Серия размещаемых ценных бумаг: *03*

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации: *государственный регистрационный номер №4-03-36320-R, дата государственной регистрации 14.10.2010 г.*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *18.11.2010 г.*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России.*



Количество ценных бумаг выпуска: *3 000 000 (Три миллиона) штук.*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.*

**Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:**

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РВК-Финанс» (далее – «Эмитент» или «Общество»).

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок непогашенной части номинальной стоимости Облигации. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации (1 000 (одна тысяча) рублей) и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении номинальной стоимости Облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с пунктом 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг).

Владелец Облигации имеет право на получение процента от непогашенной части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, а сроки выплаты в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право на получение непогашенной части номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации (1 000 (одна тысяча) рублей) и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении номинальной стоимости Облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с пунктом 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении; по выплате номинальной стоимости Облигаций при досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев; по выплате номинальной стоимости Облигаций при досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента; по выплате непогашенной части номинальной стоимости Облигаций при частичном досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и в сроки, установленные в Решении о выпуске ценных бумаг (далее – «Обязательства по Облигациям») владельцы или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право обратиться к Эмитенту, Обществу с ограниченной ответственностью «РВК-Инвест», Обществу с ограниченной ответственностью «Краснодар Водоканал», Обществу с ограниченной ответственностью «Тюмень Водоканал», Обществу с ограниченной ответственностью «Калужский областной водоканал» (далее по тексту именуются совместно «Поручители» и по отдельности – «Поручитель») - лицам, предоставившим обеспечение по Облигациям в соответствии с условиями обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг, - с требованием об исполнении Обязательств по Облигациям, а также в суд (арбитражный суд).

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) Облигаций переходят все права, вытекающие из обеспечения Облигации. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации.

Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или представления в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций имеет право требовать досрочного погашения Облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций, в случае делистинга Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей листинга Облигаций до даты начала размещения Облигаций и осуществления эмиссии Облигаций без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (при размещении с прохождением процедуры

листинга путем включения в Котировальный список «В»).

Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

**Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:**

Полное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

Краткое наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8*

Почтовый адрес: *105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1*

ИНН: *7702165310*

Телефон: *(495) 956-09-38, (495) 232-05-20*

Номер лицензии: *177-12042-000100*

Дата выдачи лицензии: *19.02.2009*

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Лицензирующий орган: *Федеральная служба по финансовым рынкам.*

**Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения:**

Срок погашения облигаций выпуска:

***Облигации подлежат погашению путем выплаты номинальной стоимости Облигаций в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) календарный день с Даты начала размещения. Дата начала и окончания погашения Облигаций совпадают.***

Если дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день и/или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения

Погашение номинальной стоимости Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НКО ЗАО НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до Даты погашения номинальной стоимости Облигаций (далее по тексту – «Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Иные условия и порядок погашения облигаций:

Владелец Облигации может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НКО ЗАО НРД получать суммы погашения по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НКО ЗАО НРД уполномочены получать суммы погашения номинальной стоимости по Облигациям. Депонент НКО ЗАО НРД, являющийся номинальным держателем, не уполномоченными своими клиентами получать суммы погашения номинальной стоимости по Облигациям, не позднее чем до 13-00 (по московскому времени) 3-го (третьего) рабочего дня до Даты погашения номинальной стоимости Облигаций, передает в НКО ЗАО НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до Даты погашения номинальной стоимости Облигаций НКО ЗАО НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций (Ф.И.О. – для физического лица);

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;
- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций.

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НКО ЗАО НРД, а НКО ЗАО НРД обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо о того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НКО ЗАО НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НКО ЗАО НРД. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НКО ЗАО НРД указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НКО ЗАО НРД. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, НКО ЗАО НРД, Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для выплат по Облигациям на счёт Платежного агента в сроки и в порядке, установленные Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НКО ЗАО НРД, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения номинальной стоимости Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом Эмитента.

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

Порядковый номер купона	Дата выплаты купонного дохода	Ставка купона, %	НКД на 1 облигацию, руб.	Сумма купонных выплат по всем облигациям выпуска, руб.
1	16.05.2011	9,00	44,88	134 640 000
2	14.11.2011	9,00	44,88	134 640 000
3	14.05.2012	9,00	44,88	134 640 000
4	12.11.2012	9,00	44,88	134 640 000
5	13.05.2013	9,00	44,88	134 640 000
6	11.11.2013	9,00	44,88	134 640 000
7	12.05.2014	Ставка будет определена позднее	-	-
8	10.11.2014	Ставка будет определена позднее	-	-
9	11.05.2015	Ставка будет определена позднее	-	-

10	09.11.2015	Ставка будет определена позднее	-	-
----	------------	---------------------------------	---	---

Порядок и условия выплаты купонного дохода:

Выплата купона по Облигациям осуществляется в Дату окончания соответствующего купонного периода (далее – Дата выплаты купона).

Если Дата выплаты купона приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата купона осуществляется в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов за пользование чужими денежными средствами или применения иной ответственности за такую просрочку платежа.

Порядковый номер купонного периода	Дата выплаты купона	Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купона
Первый	182 день с Даты начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НКО ЗАО НРД, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
Второй	364 день с Даты начала размещения Облигаций	
Третий	546 день с Даты начала размещения Облигаций	
Четвертый	728 день с Даты начала размещения Облигаций	
Пятый	910 день с Даты начала размещения Облигаций	
Шестой	1092 день с Даты начала размещения Облигаций	
Седьмой	1274 день с Даты начала размещения Облигаций	
Восьмой	1456 день с Даты начала размещения Облигаций	
Девятый	1638 день с Даты начала размещения Облигаций	
Десятый	1820 день с Даты начала размещения Облигаций	

Порядок выплаты купона с первого по десятый купонные периоды является одинаковым.

Выплата доходов по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платёжным агентом.

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НКО ЗАО НРД уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НКО ЗАО НРД, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 московского времени в третий рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям, передает в НКО ЗАО НРД список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НКО ЗАО НРД, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода»).

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее, чем во 2-й (второй) рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям, НКО ЗАО НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты дохода, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О.) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.
- б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
  - номер счета в банке;
  - наименование банка (с указанием города банка) в котором открыт счет;
  - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
  - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.
- ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НКО ЗАО НРД, а НКО ЗАО НРД обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
  - количество принадлежащих владельцу Облигаций;
  - полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
  - место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
  - реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
  - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
  - налоговый статус владельца Облигаций.
- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
    - код иностранной организации (КИО) – при наличии;
  - б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
    - вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
    - число, месяц и год рождения владельца;
    - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, включенной в Перечень владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НКО ЗАО НРД обязаны передать в НКО ЗАО НРД следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НКО ЗАО НРД обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):

- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
  - подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное место нахождения в том государстве, с которым РФ имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы

налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык.

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации).

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НКО ЗАО НРД необходимо предоставить НКО ЗАО НРД, предварительно запросив у такого иностранного гражданина, документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НКО ЗАО НРД необходимо предоставить НКО ЗАО НРД, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НКО ЗАО НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НКО ЗАО НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы доходов по Облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НКО ЗАО НРД, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НКО ЗАО НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НКО ЗАО НРД, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

#### 4. Перспективы развития Общества

Основные планы будущей деятельности Общества связаны с централизованным привлечением финансовых ресурсов на публичных рынках долгового капитала для финансирования программы развития Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ». Источники будущих доходов Общества связаны с получением определенной прибыли от данных операций.

Общество не имеет никаких планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных фондов, а также иных видов деятельности, определенных в Уставе.

##### Планы Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ»:

- создать мультинациональную операторскую компанию в области водоснабжения и водоотведения – лидирующую компанию по управлению активами ВКХ в России и странах ближнего зарубежья;
- вывести горводоканалы, входящие в группу компаний, в лидеры по эффективности деятельности путем реализации комплексных программ развития;
- стать технологическим лидером российского рынка инжиниринга в области ВКХ, обладающих конкурентоспособностью на уровне ведущих российских и западных компаний;
- обеспечить рост капитализации Группы и подготовить IPO.

##### Ключевыми элементами бизнес - стратегии Группы являются:

1. Расширение регионов присутствия. В качестве основных целевых рынков рассматриваются города-миллионники (в РФ – 12, в странах СНГ – 9) и города с населением от 300 до 1 000 тыс. человек. РОСВОДОКАНАЛ планирует расширить свою географию бизнеса за счет 5 – 12 новых проектов по управлению водопроводно-канализационным хозяйством городов России и стран СНГ.

2. Повышение операционной эффективности. В 2012 г. реализован проект по бенчмаркингу (сравнительному анализу) результативности и эффективности бизнес-процессов водоканалов группы. По результатам бенчмаркинга идентифицированы резервы для улучшений, продолжается поиск и внедрение наилучших практик и технологических решений для дальнейшего снижения издержек и повышения операционной эффективности

3. Повышение квалификации и профессиональная переподготовка сотрудников водоканалов. Ежегодно группа компаний «РОСВОДОКАНАЛ» выделяет значительные средства на профессиональное обучение персонала и развитие Корпоративных учебных центров в регионах присутствия ГК. Например, на 2013 год выделено около 17 млн. рублей. Особое внимание уделяется обучению на предприятиях ключевого менеджерского состава, входящих в кадровый резерв ГК.

4. Повышение эффективности использования трудовых ресурсов: повышение производительности труда через внедрение лучших российских и зарубежных практик в области управления персоналом, организации и нормирования производственного процесса, повышения квалификации сотрудников, проведения конкурсов и профсоревнований.

5. Повышение имиджа ГК «РОСВОДОКАНАЛ» как привлекательного и социально ответственного работодателя.

6. Развитие инжинирингового бизнеса. В среднесрочной перспективе планируется дополнительная оптимизация внутренних процессов предоставления инжиниринговых услуг, закупка современной техники и продолжение активной экспансии на рынке инжиниринговых услуг.

7. Реализация программ по энергоресурсосбережению. С целью снижения расходов на электроэнергию был запущен проект комплексного внедрения системы АСКУЭ на предприятиях Группы. В перспективе на этой базе планируется создать самостоятельную бизнес-единицу, профессионально работающую на рынке энергии и мощности. Помимо экономии расходов на электроэнергию эта бизнес-единица, владея аппаратными средствами системы АСКУЭ, существенно повысит зависимость водоканалов от Группы в целом и серьезно снизит риски потери тех или иных водоканалов.

8. Развитие ИТ. На предприятиях Группы внедряется несколько проектов, таких как 1Cv.8, SAP, Централизованное казначейство, эти проекты позволят добиться роста капитализации компании. Силами ИТ была внедрена система видеоконференцсвязи, что повысило эффективность управления предприятиями и принесла экономический эффект. Планируется развивать и отстраивать гарантированные каналы связи для улучшения передачи информации внутри компании.



9. Повышение клиентоориентированности и уровня сервиса. Предприятия ГК «РОСВОДОКАНАЛ» последовательно занимаются повышением уровня сервиса. На всех региональных водоканалах открыты информационно-справочные службы (call-центры) с многоканальными телефонами, оперативно реагирующими на запросы потребителей. «РОСВОДОКАНАЛ» планирует развивать деятельность в этом направлении.

10. Повышение качества услуг по водоотведению и очистке сточных вод, укрепление партнерства с региональными властями по вопросам охраны окружающей среды, постоянная реализация на плановой основе инвестиционных природоохранных мероприятий по повышению эффективности очистки стоков и охране водных объектов в регионах присутствия.

В 2011-2012 годах реализованы на плановой основе инвестиционные природоохранные мероприятия на сумму более 1, 2 млрд.руб., в т.ч. мероприятия по модернизации очистных сооружений канализации, обеспечению рационального управления отходами.

11. Внедрение наилучших управленческих практик и международных стандартов менеджмента в сфере обеспечения качества (ISO 9001), охраны окружающей среды (ISO 14001), охраны труда и безопасности (OHSAS 18000).

В ОАО «ОмскВодоканал» сформирована и функционирует интегрированная система менеджмента (ИСМ), сертифицированная на соответствие требованиям международных стандартов серии ISO 9001, 14001 OHSAS 18000 в 2010 г. Британским институтом стандартов (BSI). При проведении BSI в 2012 г. надзорного аудита в рамках оценки соответствия ИСМ ОАО «ОмскВодоканал» требованиям международных стандартов, ни одного несоответствия по всем трем стандартам не выявлено. В отчете BSI особо выделены наилучшие практики в составе ИСМ ОАО «ОмскВодоканал» и рекомендованы для дальнейшего тиражирования; ряд подразделений определен как эталонные с точки зрения стандартов. Аудиторами BSI отмечено внедрение управленческих инноваций на ОАО «ОмскВодоканал», направленных на постоянное улучшение и повышение эффективности деятельности, в т.ч. формирование и функционирование собственной производственной системы «Поток», основанной на международных стандартах и принципах «Бережливого производства».

Также сертифицированы на соответствие международным стандартам ISO 14001 система экологического менеджмента в ООО «Тверь Водоканал». Формируются системы экологического менеджмента и менеджмента качества в ООО «Краснодар Водоканал», ООО «Оренбург Водоканал».

12. Повышение уровня корпоративной социальной ответственности. В апреле 2011 год ГК «РОСВОДОКАНАЛ» выпустила первый социально-экологический отчет за 2009-2010 годы, в котором представила итоги реализации экологической и социальной политики. Сформирован и готовится к официальному опубликованию социально-экологический отчет за 2011-2012 годы. «РОСВОДОКАНАЛ» считает одним из приоритетов своей деятельности заботу об окружающей среде и о благополучии своих сотрудников и потребителей. В 2010 году ГК «РОСВОДОКАНАЛ» присоединился к глобальной инициативе по ответственному поведению бизнеса - Глобальный договор ООН (United Nations Global Compact) и принимает активное участие в работе Российской сети UN Global. Кроме того, РОСВОДОКАНАЛ является активным участником Социальной хартии российского бизнеса.

13. В 2012 году ГК «РОСВОДОКАНАЛ» приняла и внедрила на предприятиях группы Политику в области благотворительности и спонсорства, основанную на принципах социального инвестирования.

14. Обеспечение признания достижений группы компаний за счет участия в конкурсах и рейтингах. В 2011 году ГК «РОСВОДОКАНАЛ» была признана «Лучшей компанией ВКХ в России» по версии международного консалтингового агентства Frost&Sullivan. Также в 2012 году второй год подряд три предприятия ГК «РОСВОДОКАНАЛ» (ООО «Краснодар Водоканал», ОАО «ОмскВодоканал» и ООО «Барнаульский Водоканал») были признаны признавались лучшими водоканалами страны по итогам всероссийского конкурса Минрегионразвития России.

К «РОСВОДОКАНАЛ» в лице ООО «Тюмень Водоканал» дважды в 2011 и в 2013 году стал лауреатом премии «Хрустальная гарнитура» в номинации «Лучший центр по обслуживанию населения и организаций».

По результатам конкурса реализуемых в мире проектов государственно-частного партнерства, организованного Международной финансовой корпорацией (IFC, входит во Всемирный банк), в 2012 году группа компаний «РОСВОДОКАНАЛ» вошла в ТОП-10 проектов на территории развивающихся стран Европы, Средней Азии и Ближнего Востока.

## 5. Отчет о доходах по облигациям Общества

Наименование показателя	2007 – 2012 г.г.
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<p><b>Облигации</b> Серия: <b>01</b> <b>Документарные на предъявителя</b></p> <p><b>Процентные неконвертируемые без возможности досрочного погашения, со сроком погашения в 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения</b> Количество облигаций выпуска: <b>1 750 000</b> Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: <b>1 000</b> Объем выпуска по номинальной стоимости: <b>1 750 000 000 руб.</b></p>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<p><b>4-01-36320-R</b> <b>17.01.2008</b></p>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>процент (купон)</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта	<p><b>1 купонный период: 59.84 (Пятьдесят девять рублей восемьдесят четыре копейки)</b> <b>2 купонный период: 59.84 (Пятьдесят девять рублей восемьдесят четыре копейки)</b> <b>3 купонный период: 94.74 (Девяносто четыре рубля семьдесят четыре копейки)</b> <b>4 купонный период: 94.74 (Девяносто четыре рубля семьдесят четыре копейки)</b> <b>5 купонный период: 47,37 (Сорок семь рублей тридцать семь копеек)</b> <b>6 купонный период: 47,37 (Сорок семь рублей тридцать семь копеек)</b></p>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	<p><b>1 купонный период: выплата накопленного купонного дохода в размере 104 720 000 (Сто четыре миллиона семьсот двадцать тысяч) рублей</b> <b>2 купонный период: выплата накопленного купонного дохода в размере 104 720 000 (Сто четыре миллиона семьсот двадцать тысяч) рублей</b> <b>3 купонный период: выплата накопленного купонного дохода в размере 165 795 000 (Сто шестьдесят пять миллионов семьсот девяносто пять тысяч) рублей</b> <b>4 купонный период: выплата накопленного купонного дохода в размере 165 795 000 (Сто шестьдесят пять миллионов семьсот девяносто пять тысяч) рублей.</b></p>

	<p><i>5 купонный период: выплата накопленного купонного дохода в размере 82 897 500 (Восемьдесят два миллиона восемьсот девяносто семь тысяч пятьсот) рублей.</i></p> <p><i>6 купонный период: выплата накопленного купонного дохода в размере 59 357 452,20 (Пятьдесят девять миллионов триста пятьдесят семь тысяч четыреста пятьдесят два) рубля 20 копеек.</i></p>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<p><i>Выплата дохода по первому купонному периоду: 182 (Сто восемьдесят второй) день с Даты начала размещения Облигаций;</i></p> <p><i>Выплата дохода по второму купонному периоду: 364 (Триста шестьдесят четвертый) день с Даты начала размещения Облигаций;</i></p> <p><i>Выплата дохода по третьему купонному периоду: 546 (Пятьсот сорок шестой) день с Даты начала размещения Облигаций;</i></p> <p><i>Выплата дохода по четвертому купонному периоду: 728 (Семьсот двадцать восьмой) день с Даты начала размещения Облигаций.</i></p> <p><i>Выплата дохода по пятому купонному периоду: 910 (Девятьсот десятый) день с Даты начала размещения Облигаций.</i></p> <p><i>Выплата дохода по шестому купонному периоду: 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с Даты начала размещения Облигаций.</i></p>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<p><i>Выплата купона по Облигациям осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации.</i></p> <p><i>В Дату выплаты купона Платежный агент перечисляет денежные средства, полученные для выплаты купона, на счета лиц, уполномоченных на получение суммы выплаты по купону, и указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купона.</i></p>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	<p><i>В совокупности по 1-му (Первому), 2-му (Второму), 3-му (Третьему), 4-му (Четвертому), 5-му (Пятому) и 6 (Шестому) купонам выплачено дохода – 683 284 952,20 (Шестьсот восемьдесят три миллиона двести восемьдесят четыре тысячи девятьсот пятьдесят два) рубля 20 копеек.</i></p>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежащих выплате доходов по облигациям выпуска, %	100%
В случае если подлежащие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<p><i>Обязательства Эмитента по Облигациям серии 01 исполнены в полном объеме.</i></p>

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению

*Иных сведений нет*

Наименование показателя	Отчетный период
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<p><i>Облигации</i>  <i>Серия 03</i>  <i>Документарные на предъявителя</i></p> <p><i>Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке.</i></p> <p><i>Количество облигаций выпуска:</i>  <i>3 000 000 штук</i></p> <p><i>Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: 1 000</i></p> <p><i>Объем выпуска по номинальной стоимости:</i>  <i>3 000 000 000 рублей</i></p>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<p><i>4-03-36320-R</i>  <i>14.10.2010</i></p>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<p><i>процент (купон).</i></p>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта	<p><i>1 купонный период: 44.88 (Сорок четыре рубля восемьдесят восемь копеек)</i>  <i>2 купонный период: 44.88 (Сорок четыре рубля восемьдесят восемь копеек)</i>  <i>3 купонный период: 44.88 (Сорок четыре рубля восемьдесят восемь копеек)</i>  <i>4 купонный период: 44.88 (Сорок четыре рубля восемьдесят восемь копеек)</i></p>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	<p><i>1 купонный период: 134 640 000 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот сорок тысяч) рублей</i>  <i>2 купонный период: 134 640 000 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот сорок тысяч) рублей</i>  <i>3 купонный период: 134 640 000 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот сорок тысяч) рублей</i></p>

	<p>тысяч) рублей</p> <p>4 купонный период: 134 640 000 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот сорок тысяч) рублей.</p> <p>В совокупности 538 560 000 (Пятьсот тридцать восемь миллионов пятьсот шестьдесят) рублей.</p>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<p>Выплата дохода по первому купонному периоду: 182 (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций;</p> <p>Выплата дохода по второму купонному периоду: 364 (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций;</p> <p>Выплата дохода по третьему купонному периоду: 546 (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций;</p> <p>Выплата дохода по четвертому купонному периоду: 728 (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций</p>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежными средствами в валюте Российской Федерации.
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	<p>1 купонный период: 134 640 000 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот сорок тысяч) рублей</p> <p>2 купонный период: 134 617 502 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот семнадцать тысяч пятьсот два) рубля</p> <p>3 купонный период: 134 639 942 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот тридцать девять тысяч девятьсот сорок два) рубля</p> <p>4 купонный период: 134 639 942 (Сто тридцать четыре миллиона шестьсот тридцать девять тысяч девятьсот сорок два) рубля</p> <p>Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям серии 03 по каждому выше перечисленному периоду, за который такой доход выплачивался: 538 537 386 (Пятьсот тридцать восемь миллионов пятьсот тридцать семь тысяч триста восемьдесят шесть) рублей.</p>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	99,99%

<p>В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов</p>	<p><i>Удержан налог на прибыль у источника выплаты с компании-нерезидента (владельца облигаций), не предоставившей документы, требуемые в соответствии с налоговым законодательством РФ, удержан налог на доходы физических лиц у источника выплаты.</i></p> <p><i>На отчетную дату обязательства Эмитента по выплате дохода по облигациям данного выпуска, срок исполнения которых наступил, исполнены в полном объеме.</i></p> <p><i>Срок выплаты купонного дохода по иным купонным периодам по облигациям данного выпуска, не наступил.</i></p>
<p>Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</p>	<p><i>Иные сведения отсутствуют.</i></p>

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

Анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски,
- страховые и региональные риски,
- финансовые риски,
- правовые риски,
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

### Отраслевые риски

В настоящем пункте описываются риски Эмитента, связанные с его основной хозяйственной деятельностью по привлечению финансирования путем размещения облигаций на фондовом рынке. Однако некоторые из приведенных ниже рисков Эмитент несет опосредованно, так как этим рискам подвержена Группа Компаний «РОСВОДОКАНАЛ», в которую входит Эмитент, в связи с чем описание отраслевых рисков в настоящем пункте ежеквартального отчета приведено во взаимосвязи.

Описание влияния 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.

#### Внешний рынок

Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке и, следовательно, рисков, связанных с изменениями на внешнем рынке, не несет.

Эмитент создан с целью централизованного привлечения финансовых ресурсов на публичных рынках долгового капитала для финансирования программы развития Группы Компаний «РОСВОДОКАНАЛ».

#### 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;
- замедление экономического роста в России;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг;
- ухудшение кредитоспособности и платежеспособности Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ».

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 Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ» и/или сроках таких заимствований.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как довольно существенные. Однако следует

учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как незначительный. Согласно стратегии развития российского финансового рынка, Правительство РФ 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.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением поручителей, входящих в Группу компаний «РОСВОДОКАНАЛ».

Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности Поручителей Эмитента, входящих в Группу компаний «РОСВОДОКАНАЛ», могут привести к их неспособности выполнить свои обязательства перед Эмитентом, что приведет к невозможности исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям перед инвесторами. Эмитент оценивает данный риск как маловероятный.

При наступлении указанных факторов Эмитент предпримет все возможные действия для устранения негативных последствий, а при невозможности устранения постарается уменьшить все возможные негативные последствия, вызванные наступлением факторов, описанных выше, и сохранить способность своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям.

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 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 как минимальный. Срок и стоимость денежных ресурсов, предоставляемых Эмитентом Группе компаний «РОСВОДОКАНАЛ», будет определяться сроком и стоимостью денежных ресурсов, привлекаемых Эмитентом на финансовых рынках, а также потребностями Эмитента по обеспечению его основной деятельности.

#### Внешний рынок

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

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

Описание рисков, связанных с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала.

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

#### Страновые риски

##### Российская Федерация

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами.

27.06.12 Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) повысило краткосрочный суверенный рейтинг РФ по обязательствам в иностранной валюте на одну ступень, до А-2 с А-3. При этом долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте подтвержден на уровне

ВВВ, долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте - на уровне ВВВ+/А-2. Прогноз - "стабильный".

Подтверждение рейтингов отражает тот факт, что объем активов расширенного правительства Российской Федерации немного превышает объем обязательств вследствие бюджетного профицита в прошлые периоды и умеренного текущего дефицита, а также позицию страны в целом как внешнего нетто-кредитора, с ликвидными внешними активами, в целом немного превышающими внешний долг.

Рейтинг отражает достаточную способность страны выполнять свои финансовые обязательства, чему способствует низкий уровень внешнего долга и значительный запас золотовалютных резервов в дополнение к соблюдению намеченных жестких требований по макроэкономической и бюджетной политике. Возможность повышения рейтинга РФ напрямую связано со снижением зависимости отечественной экономики от сырьевого сектора и внешней конъюнктуры.

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Экономическая нестабильность.
- Политическая и государственная нестабильность.
- Недостаточная развитость российской банковской системы.
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России.
- Колебания в мировой экономике.

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основными страновыми и региональными рисками, влияющими на деятельность Эмитента, являются 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. Однако, снижение доли сырьевых доходов в бюджете может улучшить рейтинг РФ.

Также, если цена на нефть в 2013-2014гг. останется выше 100 долл./барр., а Россия начнет показывать уменьшение доли сырьевых доходов в бюджете (и экспорте), то рейтинг в иностранной валюте (ВВВ) вполне может быть поднят до ВВВ+. В 2008г. прогнозировали, что доля нефтегазовых доходов в федеральном бюджете России снизится с 50 до 36,1%, но это было связано с ожиданием кризисного падения цен. В 2011 (49,6%) и 2012гг. (50,2%) доля нефтегазовых доходов в бюджете сохранялась на уровне около 50%. В конце 2011г. премьер Владимир Путин поставил задачу в 2014г. свести эту долю до 43,5%, а в 2013г. премьер Дмитрий Медведев призвал довести ее до 25% (без срока).

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 деятельности



Эмитента 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

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.

12.12.2012. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's присвоило столице России Москве рейтинг по национальной шкале на уровне ruAAA. Долгосрочный кредитный рейтинг Москвы ВВВ, равно как и прогноз по рейтингам - "стабильный", не затронуты данным рейтинговым действием.

Рейтинги Москвы отражают главным образом долгосрочный кредитный рейтинг Российской Федерации (рейтинги по обязательствам в иностранной валюте: ВВВ/"стабильный"/А-2; по обязательствам в национальной валюте: ВВВ+/"стабильный"/А-2; рейтинг по национальной шкале: ruAAA) по обязательствам в иностранной валюте (ВВВ) и ограничены его уровнем.

Рейтинги Москвы отражают положение российской столицы как экономического, административного и финансового центра России и учитывают диверсифицированный характер экономики города, основу которой составляет сектор услуг, а также высокий уровень благосостояния, намного превышающий средний по России. Позитивное влияние на уровень рейтинга Москвы оказывают очень высокие показатели ликвидности и низкий уровень долга.

Позитивное влияние перечисленных факторов нейтрализует развивающаяся и несбалансированная российская система межбюджетных отношений, низкий уровень гибкости, а также тот факт, что распределение доходных и расходных полномочий в значительной степени зависит от решений федерального правительства. Еще одним сдерживающим фактором является невысокое в международном контексте качество управления финансами.

Предсказуемость бюджетной политики города оценивается как невысокая: несмотря на улучшения, происходящие в последнее время, город по-прежнему выполняет капитальные проекты с задержкой. Кроме того, финансовая прозрачность по-прежнему невысока, особенно это касается организаций, связанных с государством.

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

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.

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 недостаточными темпами восстановления экономики после кризиса на мировых финансовых рынках, или вызванной резким снижением цен на нефть.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность: в случае возникновения существенной политической нестабильности в России, которая негативно может повлиять на деятельность и доходы Эмитента, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на деятельность Эмитента.

Описание рисков, связанных с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в Российской Федерации, оцениваются Эмитентом как минимальные.

Планирование деятельности Эмитента в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в России, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями Эмитента на возникновение радикальных изменений.

Описание рисков, связанных 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.:

Риски, связанные с географическими особенностями страны 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 минимальны.

### **Финансовые риски.**

Описание подверженности эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Эмитент подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок, т.к. финансирование будет осуществляться в основном за счет облигационных займов. В случае возникновения неблагоприятной ситуации на публичном рынке рублевых заимствований, Эмитент может или отложить время своего выхода на рынок, либо использовать иные способы привлечения денежных ресурсов.

Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют, по причине того, что финансирование осуществляется за счет облигационного займа, номинированного в рублях, дальнейшая деятельность Эмитента так же будет связана с операциями, номинированными в рублях.

Эмитент не осуществляет хеджирование.

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

Эмитент не подвержен валютным рискам, т.к. финансирование будет осуществляться в основном за счет размещенного облигационного займа и размещаемых в дальнейшем облигационных займов, номинированных в рублях.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

Эмитент не подвержен валютным рискам.

Сведения о влиянии инфляции на выплаты по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции:

Так как Облигации Эмитента номинированы в национальной валюте РФ, реальный доход по Облигациям подвержен влиянию инфляции. По мнению Эмитента, значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению своих обязательств перед владельцами облигаций, составляют 25-30% годовых.

Предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

В случае если значение инфляции превысит вышеуказанные значения, Эмитент планирует провести мероприятия по сокращению внутренних издержек. Таким образом, необходимо учитывать риск изменения покупательной способности рубля при принятии решения о покупке Облигаций Эмитента. Изменения покупательной способности рубля может оказать существенное влияние на доходность по Облигациям и их привлекательность для инвесторов.

Сведения о показателях финансовой отчетности эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Сведения о рисках, вероятности их возникновения и характер изменений в отчетности.

Влиянию вышеуказанных финансовых рисков наиболее подвержен размер получаемой прибыли. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности компаний Группы незначительна.

### **Правовые риски.**

Описание правовых рисков, связанных с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков).

Описание рисков, связанных с изменением валютного регулирования:

Указанные риски являются минимальными, поскольку Эмитент не планирует проведение операций, номинированных в иностранной валюте.

Описание рисков, связанных с изменением налогового законодательства:

В настоящий момент возможными факторами риска, способными повлиять на исполнение обязательств Эмитента, являются изменения в налоговом законодательстве и политической ситуации в стране. В настоящее время в России проходит судебная и административная реформа. Российское законодательство быстро развивается, однако его развитие не всегда успевает за развитием рынка. Несмотря на предпринимаемые усилия по приведению нормативных актов субъектов Федерации в соответствие с федеральным законодательством, существуют риски противоречия между федеральным и региональным законодательством. Также отсутствует устоявшаяся практика правоприменения, нельзя полностью исключать и риски ревизии ранее принятых законов.

В настоящий момент не прогнозируется никаких изменений в налогообложении, способных оказать существенное влияние на выполнение Эмитентом обязательств по облигациям.

Описание рисков, связанных с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и пошлин Эмитент не подвержен, т.к. Эмитент не ведет и не планирует вести хозяйственную деятельность, каким либо образом связанную с применением правил таможенного контроля и уплатой таможенных пошлин.

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

Эмитент не владеет лицензиями и не планирует их получения. Рискам, связанным с лицензированием основной деятельности Эмитент не подвержен.

Описание рисков, связанных 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:

Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Таким образом, риски, связанные с изменением в судебной практике, отсутствуют.

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

Описание рисков, свойственных исключительно эмитенту.

Описание рисков, связанных с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах

Описание рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

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), отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии)

Возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента, отсутствуют, в связи с тем, что у Эмитента отсутствуют дочерние общества и обязательства, влекущие ответственность по долгам третьих лиц.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

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, поскольку с даты государственной регистрации (24.08.2007 г.) и на дату окончания последнего завершено отчетного периода (31.03.2012 г.) Эмитент продажу продукции, оказание работ, услуг не осуществлял.

**Политика Эмитента в области управления рисками** направлена на их снижение путем тщательного анализа рынка, реализации четко продуманной стратегии развития бизнеса, планирования и реализации мероприятий по защите имущественных интересов Эмитента.

#### **7. 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**

На основании п. 1 ст. 46 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупной сделкой является сделка (в том числе заем, кредит, залог, поручительство) или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет двадцать пять и более процентов стоимости имущества общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о совершении таких сделок, если уставом общества не предусмотрен более высокий размер крупной сделки. Крупными сделками не признаются сделки, совершаемые в процессе обычной хозяйственной деятельности общества, а также сделки, совершение которых обязательно для общества в соответствии с федеральными законами и (или) иными правовыми актами Российской Федерации и расчеты по которым производятся по ценам, определенным в порядке, установленном Правительством Российской Федерации, или по ценам и тарифам, установленным уполномоченным Правительством Российской Федерации федеральным органом исполнительной власти.

В отчетном году сделок, признаваемых крупными сделками Общество не совершало.

#### **8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность**

На основании п. 1 ст. 45 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделки (в том числе заем, кредит, залог, поручительство), в совершении которых имеется заинтересованность члена совета директоров (наблюдательного совета) общества, лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа общества, члена коллегиального исполнительного органа общества или заинтересованность участника общества, имеющего совместно с его аффилированными лицами двадцать и более процентов голосов от общего числа голосов участников общества, а также лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания, признаются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Указанные лица признаются заинтересованными в совершении обществом сделки в случаях, если они, их супруги, родители, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, усыновители и усыновленные и (или) их аффилированные лица:

являются стороной сделки или выступают в интересах третьих лиц в их отношениях с обществом; владеют (каждый в отдельности или в совокупности) двадцатью и более процентами акций (долей, паев) юридического лица, являющегося стороной сделки или выступающего в интересах третьих лиц в их отношениях с обществом;

занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной сделки или выступающего в интересах третьих лиц в их отношениях с обществом, а также должности в органах управления управляющей организации такого юридического лица;

в иных случаях, определенных уставом общества.

За отчетный период Обществом совершены следующие сделки, признаваемые сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, требовавшие одобрения уполномоченным органом управления эмитента, в 2012 году Обществом не совершались.

## 9. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества

В соответствии с Уставом Общества руководство текущей деятельностью Общества осуществляет Единоличный исполнительный орган Общества – Генеральный директор.

В своей деятельности Генеральный директор Общества подотчетен Общему собранию участников.

Генеральный директор избирается Советом директоров сроком на 3 (три) года.

В период с 01.01.2012 г. до 31.10.2012 г. функции Единоличного исполнительного органа ООО «РВК-Финанс» осуществлял Песочинский Вадим Викторович:

Год рождения: 1972

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период	
		с	по
<i>ЗАО «ЮКОС Рефинанг энд Маркетинг»</i>	<i>Начальник Управления и контроллинга</i>	<i>03.03.2003</i>	<i>05.05.2003</i>
<i>ЗАО «ЮКОС Рефинанг энд Маркетинг»</i>	<i>Начальник Управления планирования, бюджетирования и контроллинга</i>	<i>05.05.2003</i>	<i>24.07.2006</i>
<i>ЗАО «ЮКОС Рефинанг энд Маркетинг»</i>	<i>Вице-президент-начальник Управления планирования бюджетирования и контроллинга.</i>	<i>24.07.2006</i>	<i>29.06.2007</i>
<i>ОАО «Амтел-Фредештайн»(ОАО «ЭЙВИ»)</i>	<i>Заместитель генерального директора по экономике и финансам</i>	<i>03.07.2007</i>	<i>11.09.2009</i>
<i>ООО УК «РОСВОДОКАНАЛ»</i>	<i>Заместитель Генерального директора по экономике и финансам</i>	<i>02.02.2010</i>	<i>31.10.2012</i>
<i>ООО «РВК-Финанс»</i>	<i>Генеральный директор (по совместительству)</i>	<i>17.02.2010</i>	<i>31.10.2012</i>

*Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет*

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

*Лицо указанных долей не имеет*

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

*Указанных родственных связей нет*

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

*Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

*Лицо указанных должностей не занимало*

В период с 01.11.2012 г. до 31.12.2012 функции Единоличного исполнительного органа ООО «РВК-Финанс» осуществлял Янев Денис Анатольевич:

Год рождения: **1981**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период	
		с	по
ОАО «Нефтяная компания «Лукойл»	Начальник отдела управления рисками Департамента стратегического развития Главного управления стратегического развития и инвестиционного анализа	01.12.2005	26.06.2009
МГУП «Мосводоканал»	Заместитель Генерального директора – руководитель Комплекса по корпоративному управлению	08.07.2009	17.09.2012
ООО УК «РОСВОДОКАНАЛ»	Заместитель Генерального директора по корпоративному управлению	01.10.2012	28.02.2013
ООО "РВК-Финанс"	Генеральный директор (по совместительству)	01.11.2012	28.02.2013

***Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало.***

С 11.03.2013 года Единоличным исполнительным органом ООО «РВК-Финанс» избран Ефимченко Наталья Александровна:

Год рождения: **1964**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период	
		с	по
ОАО «Вода Ростова»	Директор Департамента по финансово-экономической стратегии проектных предприятий	09.01.2008	30.06.2008

ЗАО АКК «ЭКФИ»	Руководитель Департамента экспертизы тарифов в ЖКХ	01.07.2008	31.07.2008
ОАО «Вода Ростова»	Заместитель генерального директора по экономике и финансам	01.08.2008	31.01.2012
ООО УК «РОСВОДОКАНАЛ»	Заместитель Генерального директора по экономике	04.03.2013	н/вр
ООО "РВК-Финанс"	Генеральный директор (по совместительству)	11.03.2013	н/вр

***Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало.***

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

Критерии определения и размер вознаграждения единоличному исполнительному органу - Генеральному директору установлен в соответствии с заключенным трудовым договором и локальными нормативными актами ООО «РВК-Финанс», регулирующими трудовые отношения в Обществе.

**11. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения**

Обществом полностью соблюдаются все принципы и требования корпоративного поведения, предусмотренные действующим законодательством РФ, уставом Общества и внутренними документами Общества.

В отчетном году ООО «РВК-Финанс» особое внимание уделяло совершенствованию корпоративного управления как системы взаимодействия между участниками Общества и единоличным исполнительным органом Общества и иными заинтересованными лицами.

Единоличный исполнительный орган ООО «РВК-Финанс» в своей деятельности руководствовались основными принципами и рекомендациями, закрепленными в одобренном Правительством Российской Федерации Кодексе корпоративного поведения, а также таких признанных мировым инвестиционным сообществом стандартах, как Принципы корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития:

- честность;
- прозрачность;
- подотчетность;
- ответственность;
- обеспечение акционерам реальной возможности осуществлять свои права, связанные с участием в управлении Обществом;
- равное отношение к акционерам;

- построение эффективной системы взаимодействия и контроля между акционерами, Советом директоров и единоличным исполнительным органом Общества как комплекса правил и стимулов, с помощью которых акционеры осуществляют контроль над руководством компании и влияние на менеджмент с целью максимизации прибыли, стоимости компании и ее инвестиционной привлекательности;
- обеспечение своевременного раскрытия полной и достоверной информации об Обществе, предусмотренной действующим законодательством Российской Федерации;
- учет интересов и соблюдение предусмотренных законодательством прав широкого круга заинтересованных лиц, в том числе работников Общества, поощрение активного сотрудничества Общества и заинтересованных лиц в целях улучшения финансового состояния, увеличения стоимости акций Общества.

Компания стремится постоянно совершенствовать корпоративное управление, используя опыт других компаний, отслеживая последние изменения законодательства РФ и передовых стандартов в этой области и внося соответствующие коррективы в свою систему корпоративного управления.

ООО «РВК-Финанс» раскрывает информацию в форме:

- ежеквартальных отчетов;
- сообщений о существенных фактах.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации. В случае наличия такого документа указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст его действующей редакции:

Правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации установлены Положением Общества Об инсайдерской информации, утвержденным Приказом Генерального директора ООО «РВК-Финанс» от 01.12.2011 № 3-рвкф.

В соответствии с пунктами 1, 4 статьи 3 Федерального закона от 27.07.2010 N 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также в соответствии с Приказом ФСФР РФ от 12.05.2011 N 11-18/пз-н «Об утверждении Перечня информации, относящейся к инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1 - 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также порядка и сроков раскрытия такой информации» Обществом был опубликован Перечень инсайдерской информации, утвержденный Приказом Генерального директора ООО «РВК-Финанс» от 01.12.2011 № 3-рвкф.

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах, а также используемая Обществом для раскрытия информации:

1) <http://rvkfinans.ru/>

2) <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11693>