



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ декабрь 2012

СЭМЗ – Единственный завод в России, выпускающий современную жестяную упаковку для пищевой промышленности. PET покрытие упаковки позволяет избежать взаимодействие биологически активных веществ консервируемого продукта с материалом упаковки, обеспечивая устойчивость термостойкостью в диапазоне температур от - 40 °С до + 200 °С.

СЭМЗ – это 25000 кв.м. производственных площадей, 30 видов жестяных и аэрозольных банок, выпуск 1500 банок в минуту, основные потребители - KRAFT FOODS, MILAGRO, HAMME, ВиммБилльДанн.

ЛИСТИНГОВЫЙ АГЕНТ



Инвестиционный меморандум

Термины и определения

"**Листинговый агент**" - ООО "СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес".

"**СЭМЗ**" - ОАО "СЭМЗ" и его дочерние предприятия.

"**Эмитент**" - ОАО «СЭМЗ».

"**Биржа**" - ЗАО "ФБ ММВБ", входящая в организационную структуру ОАО Московская Биржа.

"**Акции**" – обыкновенные акции ОАО «СЭМЗ», государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: № 1-03-06503-А от 21 сентября 2010 года.

Обращение акций

В настоящий момент, Акции обращаются в Котировальном списке «Б» ЗАО «ММВБ». С 23 марта 2012 года на Open Market Франкфуртской фондовой биржи в секторе Entry Standard обращаются Глобальные депозитарные расписки на акции (ГДР) на Акции. Банком-депозитарием по программе GDR выступил Deutsche Bank (DBK).

Эмитент планирует, что обращение Акции будет осуществляться в Котировальном списке «Б» Сектора рынка инноваций и инвестиций Биржи.

Сведения о листинговом агенте

Наименование: **ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес»**

Свидетельство об аккредитации в качестве листингового агента № **42-06/1733** от **21.10.2011** года.

Местонахождение: **195256, Санкт-Петербург, проспект Науки, дом 49, 9.**

Генеральный директор: **Верзин Максим Владимирович**

Телефон: **+7 (812) 904-10-76**

E-mail: **info@gopublicnow.ru**

Официальный сайт листингового агента: **www.gopublicnow.ru**

Листинговый агент действует на основании: **Договора Листингового агента №13/12/12 от 13.12.12**, заключенного между ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес» и ОАО «СЭМЗ».

Информация об эмитенте

Полное фирменное наименование Эмитента: на русском языке – **Открытое акционерное общество «Софринский экспериментально-механический завод».**

Сокращенное фирменное наименование Эмитента: на русском языке – **ОАО «СЭМЗ».**

Полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

ИНН: **5038012283**. ОГРН: **1025004914846**.

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо **19.02.1993**.

Местонахождение: **141270, Московская область, Пушкинский р-н, п. Софрино, ул. Крайняя, 2.**

Генеральный директор: **Лобунько Игорь Степанович.**

Контактный email для инвесторов: **ir@se-mz.ru**

Телефон: **+7 (495) 993-24-39**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **www.se-mz.ru, http://disclosure.1prime.ru/Portal/Default.aspx?emId=5038012283.**

Ответственные лица

Информация, представленная в Инвестиционном меморандуме, базируется на данных предоставленных Эмитентом. Листинговый агент не несет ответственности за полноту и/или точность информации, представленной Эмитентом.

Ниже приводится список лиц Эмитента, ответственных за информацию, раскрытую в Инвестиционном Меморандуме, а также список лиц Листингового агента, участвовавших в подготовке Инвестиционного меморандума.

Открытое акционерное общество «Софринский экспериментально-механический завод» - Эмитент

Юридический адрес: 141270, Московская область, Пушкинский р-н, п. Софрино, ул. Крайняя, 2.

Генеральный директор: Лобунько Игорь Степанович.

Общество с ограниченной ответственностью «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес» – Листинговый агент

Юридический адрес: 195256, Санкт-Петербург, проспект Науки, дом 49, 9.

Генеральный директор: Верзин Максим Владимирович

Директор департамента аналитики: Зинурова Светлана Камиловна

Заявление лиц, ответственных за Инвестиционный Меморандум

Мы, лица, ответственные за подготовку настоящего Инвестиционного Меморандума, заявляем о принятии нами всех разумных мер для того, чтобы информация, содержащаяся в настоящем Инвестиционном Меморандуме, соответствовала фактам и не содержала ошибок, способных исказить его смысл.

Настоящий Инвестиционный Меморандум предоставляется исключительно в информационных целях. При ознакомлении с Меморандумом каждому потенциальному инвестору рекомендуем также ознакомиться с Проспектом ценных бумаг и Решением о выпуске Акций. Раскрытие информации Эмитентом, будет осуществляться в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и нормативно-правовыми актами ФСФР России. Инвестиции в Акции, связаны с риском. В разделе «Риски» описываются факторы риска, которые потенциальным инвесторам необходимо учесть при покупке Акции.

Дата 13 декабря 2012

Листинговый агент


/Верзин М.В./



Дата 13 декабря 2012

Эмитент


/Лобунько И.С./



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ MEMОРАНДУМ	декабрь 2012	1
Инвестиционный меморандум		2
Термины и определения		2
Обращение акций		2
Сведения о листинговом агенте		2
Информация об эмитенте		2
Ответственные лица		3
Информация о компании		6
История СЭМЗ		8
Менеджмент		9
Органы управления		9
Совет директоров		9
Нечаев Андрей Алексеевич		9
Якушенко Владимир Игоревич		9
Золотарев Дмитрий Борисович		10
Костенко Анатолий Борисович		10
Беляков Владимир Савельевич		10
Еремина Ольга Евгеньевна		11
Лобунько Игорь Степанович		11
Гребешков Валерий Степанович		11
Смирнов Сергей Алексеевич		12
Веденеева Нина Валентиновна		12
Ревизионная комиссия		12
Комитет по аудиту и служба внутреннего контроля и управления рисками		12
Структура СЭМЗ		14
Стратегия развития		16
Рынок и конкуренция		17
Каналы сбыта		19
Операционные и финансовые показатели		20
Факторы риска		21
Отраслевые риски		21
Страновые и региональные риски		21
Финансовые риски		23
Правовые риски		24
Основная информация		26
Заявление об оборотных средствах		26
Капитализация и размер задолженности		26
Цель обращения		26
Информация о ценных бумагах		27
Характеристика вида, категории (типа) и формы ценных бумаг		27
Юрисдикция, под которой ценные бумаги были зарегистрированы		27
Описание Акции		27
Номинальная стоимость Акции		27
Дивиденды		28
Заявление о решении, одобрении и утверждении выпуска ценных бумаг		28
Ограничения на свободное перемещение ценных бумаг		28
Ожидаемая дата новой эмиссии		28
Указание на существование всех обязательных предложений о поглощении и/или прав на продажу в отношении ценных бумаг		28
Указание на предложение о поглощении		28
Налоговые аспекты предложений о поглощении		28

Сроки и условия обращения акций	29
Обстоятельства, влияющие на обращение акций.....	29
Координаторы обращения.....	29
Организаторы торговли на рынке ценных бумаг и депозитарии.....	29
Допуск ценных бумаг к торгам	30
Ограничение ответственности	31
Приложение	33
Сведения об аудиторе	33

Информация о компании

Софринский экспериментально-механический завод является одним из старейших заводов в России. Он был построен в 1963 году в Московской области в качестве узкоспециализированного предприятия по проектированию и производству машин для лесной промышленности. Так как производство лесной техники было признано нерентабельным, было принято решение о реконструкции предприятия для производства различной жестяной упаковки для пищевой промышленности (жестяные и аэрозольные банки).

Оловянное (жестяное) покрытие имеет более уникальные свойства в качестве антисептика при более низкой цене, чем серебро, например. Это, в свою очередь, позволяет продлить срок хранения и сохранить свежесть продукции. К тому же, его химические свойства позволяют соединяться с другими материалами, такими как алюминий, который зачастую трудно поддается.

На текущий момент, СЭМЗ имеет два завода, расположенных в Московской области и Краснодарском крае, расположенных по адресам:

- Московская обл. Пушкинский р-н, пос. Софрино, Крайняя ул. д. 2,
- Краснодарский край, станица Яблонская, ул. Промышленная, д.2.

Кроме того, планируется организовать дополнительное производство в Калининграде.

Производственный комплекс ОАО «СЭМЗ», состоящий из двух производственных точек в Краснодаре и в городе Софрин (Московская область) составляет около 25 000 кв.м., и включает станцию тепловой энергии, а также 18 производственных линий:

	Выпускаемая продукция	Производительность, в мин.	Размер, в мм
1	Сварные жестяные банки	220	72,8; 83; быстрая перенастройка
2	Сварные жестяные банки	500	72,8
3	Аэрозольные баллоны	250	52; 65
4	Сварные жестяные банки	550	72,8
5	Крышки/Донышки	500	72,8
6	Крышки/Донышки	500	83/80
7	Крышки/Донышки	500	73,4 (ГОСТ)
8	Крышки/Донышки	360	72,8; 73,4 (ГОСТ)
9	Крышки/Донышки	360	99
10	Аэрозольные донышки	400	65
11	Аэрозольные купола	100	65
12	Легковскрываема крышка	360	72,8
13	Цельнотянутая банка	100	99
14	Сварные жестяные банки	400	72,8; 83; 99; с функцией деления корпуса
15	Крышки/Донышки	400	99
16	Крышки/Донышки	400	83
17	Крышки/Донышки	400	72,8
18	Цельнотянутая банка	240	99

В 2000 году была проведена реконструкция, в результате которой завод стал первым в России по производству сварной жестяной банки. Превосходство данного завода над другими заключается в возможности производить более 30 наименований различной продукции при суммарной мощности 1500 банок в минуту. Его модернизированная конвейерная линия была установлена самой крупной европейской компанией по производству жестяных упаковок Denmark's Impress group.

Штат предприятия насчитывает около 50 сотрудников, больше половины которых прошли обучение в Европе и профессионально обслуживают 4 автоматизированных сварочных линии Soudronic. Это позволяет СЭМЗ производить конкурентоспособную продукцию, такую как крышки и донышки различных размеров на 8 высокоскоростных производственных линиях. Высокая степень автоматизации – это то, что гарантирует стабильно высокое качество продукции, а также экологически чистый способ производства. Это ведет к возможности предложить жестяные банки, аэрозольные баллоны для лака для волос, для монтажной пены, автокосметики, бытовой химии и даже освежителей воздуха. Ассортимент продукции, выпускаемой СЭМЗ, включает широкий ряд производства банок обычных размеров до размеров канистры. Более того, ассортимент дополняют усовершенствованные легко вскрываемые крышки easy-open и аэрозольные баллоны и бутылки.

Жестяные банки СЭМЗ служат на рынке в качестве упаковки для продуктов питания и других товаров, таких как чистящие средства, красящая и лакировочная продукция, а также упаковки для продуктов здоровья и красоты, таких как косметика и туалетная вода. Также, все чаще, жестяные банки используются в качестве стильных упаковок для всех видов престижных товаров, таких как часы или бутылки шампанского.

Российский упаковочный рынок (по крайней мере, часть, к которой относится СЭМЗ) все еще демонстрирует отставание по сравнению с другими развитыми странами мира в смысле металла (в отличие от бумаги или пластмассы). В то время как мир может похвастаться 18% в этой сфере, доля России на данный момент составляет всего 10%, - следовательно, здесь рынку еще не достает потенциальных около 80% для того, чтобы достичь мирового статус-кво.

Эмитент планирует улучшить показатели маржинальности по EBIT с 14% за 2011 финансовый год до 31% к 2017 финансовому году, за счет (1) эффектов базы; (2) завоевания СЭМЗом доли рынка; (3) двух дополнительных планируемых заводов; и (4) экономии за счет масштаба.

Продажи в течение последних 5 лет демонстрирует рост в среднем 99% в год.

История СЭМЗ

ОАО «СЭМЗ» была основана в 1993 году, в 2000 году было произведено перепрофилирование производства на выпуск жестяной упаковки.

Ключевые этапы развития Группы в России

В 2001 году была открыта линия по производству аэрозольных баллонов диаметром 65 мм.

Спустя два года запущена линия по производству кофейных банок для поставок таким известным компаниям, как KRAFT FOODS и MILAGRO.

В 2004 году завод увеличил выпуск сварных консервных банок диаметром 73 мм и 83 мм. Согласно компании, их заказчиками стали такие продуктовые бренды, как ДЯДЯ ВАНЯ и BULGARCONSERB.

К 2005 году в СЭМЗ заработала линия по производству так называемых цельнотянутых банок диаметром 73 мм. Данная продукция поставлялась компании НАММЕ, выпускающей детское питание.

В 2007 году было запущено две линии по производству комплектующих для банок диаметром 73 мм и 83 мм.

В 2008 году СЭМЗ добавил к своему производственному портфелю еще две линии по производству комплектующих диаметром 72,8 мм и 80 мм.

В 2009 и 2010 годы, соответственно, свидетельствовали о запуске новой линии по производству аэрозольных баллонов диаметром 52 мм и аэрозольных крышек и донышек с таким же диаметром.

В 2010 году запущена линия по производству легко вскрывающихся крышек диаметром 73 мм.

В 2011 году запущена линия сварных банок диаметром 52 мм для компании WIMMBILLDANN, а также диаметром 153 мм для Госрезерва.

Менеджмент

Органы управления

Органами управления ОАО «СЭМЗ» являются:

- 1) Общее собрание акционеров;
- 2) Совет директоров;
- 3) Генеральный директор.

Совет директоров

Совет директоров Эмитента состоит из шести человек.



Нечаев Андрей Алексеевич

Председатель совета директоров

родился 02.02.1953

Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова

Экс-министр экономики Российской Федерации

Президент банка «Российская финансовая корпорация»

Профессор Российского экономического университета им. Г.В.Плеханова



Якушенко Владимир Игоревич

родился 06.10.1960

МГПИИЯ им. Мориса Тореза

Гаванский университет Куба

Ассистент депутата Госдумы

Первый Вицепрезидент ООО «Премьермедиа»

Пресс-секретарь Генерального директора ОАО «АвтоВАЗ»



Золотарев Дмитрий Борисович

родился 02.11.1960

МХТИ им. Дмитрия Менделеева

Председатель совета директоров Акционерного
коммерческого банка «СЕРВИС- РЕЗЕРВ БАНК»

Ген. Директор ООО «Аппарель»



Костенко Анатолий Борисович

родился 11.09.1960

Академия Народного хозяйства им. Плеханова г. Москва

20 лет опыта руководительской деятельности

Реформатор СЭМЗа



Беляков Владимир Савельевич

родился 16.06.1949

Академия наук авиации и воздухоплавания

Генеральный директор ЗАО «Научно-производственное
объединение «Авиаисток» с 2001г.



Еремина Ольга Евгеньевна

родилась 21.11.1980

Кубанский Государственный Университет – лингвист-переводчик

Санкт-Петербургский институт внешнеэкономических связей, экономики и права – экономист

С 2009 г. – «СЭМЗ»

Менеджмент



Лобунько Игорь Степанович

Генеральный директор

Родился 20.09.51 в Московской области

Женат, 2 детей

образование высшее, МАДИ (Московский автомобильный институт)

в должности генерального директора СЭМЗа с 2006 года



Гребешков Валерий Степанович

Исполнительный директор

Родился 01.02.46 г. в Ташкенте

Женат, 2 детей

образование высшее-военное, Оренбургское высшее авиационное Краснознаменное училище летчиков

в должности исполнително директора СЭМЗа с 1996 года



Смирнов Сергей Алексеевич

Главный инженер

Родился 21.10.73 г. в Волгоградской области, Котовский район, село Смородино

Женат, 2 детей

образование высшее, ВГПУ (Волгоградский Государственный педагогический университет)

в должности главного инженера на СЭМЗе с 2003 года



Веденева Нина Валентиновна

Главный бухгалтер

Родилась 27.01.76 г. в Московской области, д. Митрополье

Замужем, 1 ребенок

образование высшее, МГУЭСИИ (Московский Государственный университет экономики, статистики и информатики)

в должности главного бухгалтера на СЭМЗе с 2006 года

Ревизионная комиссия

Органом контроля за хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляет Ревизионная комиссия, состоящая из трех человек:

1. Сморгцова Вера Федоровна
2. Кузнецов Владимир Витальевич
3. Москвин Александр Сергеевич

Комитет по аудиту и служба внутреннего контроля и управления рисками

В систему управления Эмитентом также внедрены комитет по аудиту и служба внутреннего контроля и управления рисками, которые призваны обеспечить высокий уровень прозрачности управления.

Комитет по аудиту (АК) оказывает содействие Совету директоров в осуществлении контроля за полнотой и достоверностью финансовых (и иных) отчетов СЭМЗ. Для этого комитет занимается подготовкой и представлением таких документов. Кроме того, система внутреннего контроля, включая внутренний аудит, действует для обеспечения

качества. Комитет также гарантирует, что процесс соблюдения законодательства, так же как ведения внутренней документации, производится должным образом. В цели АК также входит выбор внешнего аудитора и анализ соответствующей деятельности аудитора. Кроме того, он анализирует квартальные и годовые отчеты, а также дает оценку системы внутреннего контроля и службы управления рисками. Дополнительной задачей является контроль за подготовкой СЭМЗ выполнения отчетов для всех отделов компании.

Служба внутреннего контроля и управления рисками (СВК) помогает совету директоров в снижении рисков, а также в поддержании жесткого контроля над эффективностью и производительностью производственной деятельности СЭМЗ. СВК также проверяет правильность и достоверность отчетов компании. Это включает в себя контроль соблюдением регулирования. Цели СВК включают быстрое обнаружение, анализ и оценку деятельности СЭМЗ и присущую компании способность достигать поставленные и сообщенные цели. Она также контролирует реализацию специальных программ и бюджетов СЭМЗа, отслеживая достоверность финансовых и управленческих отчетов, выполненных сотрудниками компании.

Структура СЭМЗ

Сведения о дочерних и зависимых обществах.

ООО "Проектсервис- М"

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Проектсервис- М"

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Проектсервис- М"

Место нахождения: 140563 Россия, Московская область, Озерский район, г. Озеры, Ленина 209

ИНН: 5022555990

ОГРН: 1095022002514

Основание (основания), в силу которого эмитент осуществляет контроль над подконтрольной организацией (участие в подконтрольной эмитенту организации, заключение договора доверительного управления имуществом, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной эмитенту организации):

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации

Участие в подконтрольной эмитенту организации

Вид контроля: прямой контроль

Доля Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 51

Доля подконтрольной организации в уставном капитале Эмитента, %:0

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %:0

Описание основного вида деятельности общества: Обработка металлических изделий с использованием основных технологических процессов.

Единоличный исполнительный орган общества: Васильева Марина Владимировна

Доля участия единоличного исполнительного органа в уставном капитале эмитента, %:0.

ООО "ЗМИ"

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Завод металлических изделий"

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ЗМИ"

Место нахождения: 238730 Россия, Калининградская область, город Краснознаменск, Советская 35А

ИНН: 3919800190

ОГРН: 1123926047630

Основание (основания), в силу которого эмитент осуществляет контроль над подконтрольной организацией (участие в подконтрольной эмитенту организации, заключение договора доверительного управления имуществом, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной эмитенту организации): Участие в подконтрольной эмитенту организации

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации

Вид контроля: прямой контроль

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %:0

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %:0

Описание основного вида деятельности общества: Производство упаковки из легких металлов

Единоличный исполнительный орган общества: Васильева Марина Владимировна

Доля участия единоличного исполнительного органа в уставном капитале эмитента, %: 15.96.

Стратегия развития

На Российском рынке все еще происходит значительный рост спроса на металлическую упаковку за счет замены ею других упаковочных материалов

В связи с этим, стратегия роста СЭМЗа направлена на расширение присутствия на внутреннем рынке и предусматривает достижение следующих целей:

- Завоевание лидирующего положения на российском рынке жестяной упаковки
- Постоянное повышение эффективности производства
- Постоянное улучшение качества продукции за счет строгого и последовательного контроля качества выпускаемой продукции
- Создание и культивирование корпоративной ответственности работников предприятия,
- Расширение географии сбыта продукции для охвата всей России
- Расширение номенклатуры выпускаемой продукции

Финансирование программы развития и региональной экспансии планируется осуществлять за счет операционного денежного потока и дополнительных средств, которые будут привлечены на рынках капитала.

В рамках региональной экспансии в 2013 году планируется открыть производственное подразделение в Калининграде.

Калининградскую точку планируется построить в городе Советск (Калининградской области). Калининград является самым крупным территориальным потребительским рынком консервированной рыбы. Кроме того, законодательство предполагает исключительный налоговый режим по причине нахождения в «специальной экономической зоне». Это означает, что СЭМЗ будет иметь преимущество по следующим трем параметрам:

- (1) Таможенные налоги и пошлины равные 0% за весь период бизнес деятельности
- (2) Налог на прибыль 0% за первые 6 лет бизнес деятельности
- (3) Налог на имущество в размере 0% за первые 6 лет бизнес деятельности

Калининградская точка имеет следующие среднесрочные цели:

- Производственная мощность в 114 м сварных жестяных банок в год
- Коэффициент использования производственных мощностей на 75%
- 2 рабочие смены в день.

Рынок и конкуренция

Российский упаковочный рынок (по крайней мере, часть, к которой относится СЭМЗ) все еще демонстрирует отставание по сравнению с другими развитыми странами мира в смысле металлической упаковки (в отличие от бумаги или пластмассы). В то время как среднемировой показатель по доле металлической упаковки в общем объеме составляет 18%, доля металлической упаковки в России на данный момент составляет всего 10%.

Структура реализации упаковки по видам в России и в Мире

Россия	В мире
Картон, бумага (57%)	Картон, бумага (35%)
Полимер (17%)	Полимер (36%)
Стекло (13%)	Стекло (9%)
Металл (10%)	Металл (18%)
Другие материалы (3%)	Другие материалы (2%)

Жестяные банки СЭМЗ служат на рынке в качестве упаковки для продуктов питания и других товаров, таких как чистящие средства, красящая и лакировочная продукция, а также упаковки для продуктов здоровья и красоты, таких как косметика и туалетная вода. Также, все чаще, жестяные банки используются в качестве стильных упаковок для всех видов престижных товаров, таких как часы или бутылки шампанского.

Структура потребления жестяных упаковок по секторам

(61%) Продукты питания

(39%) Строительные материалы, бытовые чистящие средства, косметика, парфюмерия

Источник: информация компании, СКьюАр

Сегмент жестяных упаковок в секторе консервированных продуктов питания по России

(36%) Консервированная рыба

(18%) Консервированные овощи

(15%) Заготовки молочных продуктов

(11%) Консервированное мясо

(8%) Крышки

(6%) Декоративная упаковка

(5%) Корм для животных

(1%) Другое

Источник: информация компании, СКьюАр

Среди огромного рынка продуктов питания законсервированные продукты представлены преимущественно рыбой. Несмотря на то, что данный рынок является значимым в России, «традиционный» рынок молочных и овощных продуктов имеют высокий потенциал роста использования металлической упаковки. Особенно с повышением уровня благосостояния в стране, все больше и больше населения будут организовать небольшие запасы в случае любого рода чрезвычайных ситуаций, будь то стихийные бедствия или просто отключение энергии. Жестяная продукция для консервирования

предлагает идеальный способ сделать это со своими продуктами, которые останутся пригодными для употребления в пищу на несколько лет.

Также имеется высокий потенциал на рынке сварной жестяной продукции. В дополнение к этому, интересные возможности роста существуют в секторе аэрозольных баллонов и в секторе банок для детского питания, которые должны усиливаться вместе с ростом благосостояния, поскольку возрастает склонность больше не готовить лично еду для ребенка дома «с нуля».

Основным конкурентом на рынке производства упаковки из легких металлов являются: ООО «Жесть Упак», ООО «Виконс», ООО «МЕТАПАК», «ООО «ТОКК», Вяземское ВОС.

Иные конкуренты на рынке металлической упаковки незначительны, и работают только для покрытия собственных нужд и не обладают необходимой инфраструктурой, создание которой требует значительных временных и финансовых затрат.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

1) Значительные производственные мощности, которые включают современное оборудование ведущих европейских производителей (в т.ч. Soudronic);

По мнению эмитента, сильными сторонами конкурентоспособности эмитента, оказывающими наибольшее влияние, являются следующее:

2) ОАО «СЭМЗ» является одной из крупнейших компаний в России, производящих упаковку;

3) Выгодное географическое положение производителя в г.п. Софрино (30 км от Москвы) обеспечивает прямой доступ к крупнейшему региональному рынку – более чем 70 % потребления в России;

4) Сейчас ОАО «СЭМЗ» производит более 30 видов продукции. Продуктовая линейка включает сварные и бесшовные жестяные банки и компоненты для их производств. В рамках программы по диверсификации в 2011 году было запущено производство аэрозольных баллонов, консервных банок для детской еды и легко открываемых крышек;

5) Устойчивое финансовое положение обеспечено низкой долговой нагрузкой

Каналы сбыта

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке производства упаковки из легких металлов, а именно производства различных видов жестяных упаковок, цельносварных банок, комплектующих к ним, и аэрозольных баллонов. Реализация продукции осуществляется на территории Российской Федерации.

География сбыта продукции охватывает большинство регионов России. Основные потребители продукции СЭМЗ:

1. ООО «Промконсервы» - Смоленская обл., г. Рудня
2. ООО "Торговый дом "Овокон-Юг" - Республика Адыгея
3. ООО «КРТ -Острогожск» - Воронежская обл., г. Острогожск
4. ООО «Гагаринский консервный комбинат» - Смоленская обл., г. Гагарин
5. ООО "Жестянобаночная мануфактура" - Краснодарский край, г. Новороссийск.
6. ЗАО «Булгарконсерв» - Москва, ул. Дорожная, д. 60Б
7. ООО «Великоновгородский мясной двор» - г. Великий Новгород Сырковское шоссе, д. 25
8. ООО "Альянс Торг" - г.Москва

Структура сделок с основными заказчиками за 2012 год

Основные клиенты	Количество банок, млн. шт.		
	Диаметр 72.8	Диаметр 83	Диаметр 99
Промконсервы	48	12	60
ОАО Вимм-Биль-Данн	35	35	
Торговый дом Металл Центр	50	20	70
Vulgarkonserv	35	25	60
Торговый дом Овокон-Юг	45	10	55
Гагринский консервный комбинат	40	15	55
Мир консервов	37	10	
Русь	15	20	35
ам Трейд	35	20	55
ПК Луч	15	20	35
Меркид	15	7	22
Завод упаковочных изделий			
ТОКК	15	15	
Нарофоминский консервный комбинат	22	10	32
Всего	407	57	112

Источник: информация компании

Операционные и финансовые показатели

ОАО «СЭМЗ» придерживается современных стандартов в финансовом управлении. Основными его элементами является: подготовка корпоративной отчетности и информации для акционеров в соответствии с утвержденными стандартами, прохождение аудита, взвешенная кредитно-финансовая политика.

Детализированные операционные результаты и прогноз

(Руб, млн)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Продажи	589.7	1,333.8	2,109.9	3,127.1	4,310.1	5,791.8	7,490.7
Расходы по материалам	399.8	869.6	1,305.8	1,894.6	2,497.8	3,332.3	4,275.5
Расходы по комплектующим	13.2	45.3	104.1	135.7	231.6	328.8	477.7
Расходы по персоналу	18.2	36.1	39.6	52	63.2	74.2	82.9
Другие эксплуатационные расходы	50.2	38.6	57.8	85.1	119.2	166	226.6
Всего эксплуатационных расходов	515	989.7	1,507.3	2,167.5	2,912.0	3,901.4	5,062.8
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений	86.5	344.2	602.6	959.5	1,398.0	1,890.3	2,427.8
Маржа по прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений	14.1%	25.8%	28.6%	30.7%	32.4%	32.6%	32.4%
Износ	12.6	4.9	11.4	24.4	47.2	69.5	84.8
Маржа по прибыли до уплаты процентов и налогов	14%	25.4%	28%	29.9%	31.3%	31.4%	31.3%
Неоперационные расходы	1.8	9.4	9.4	9.4	9.4	9.4	9.4
Доход до уплаты налогов	72.2	329.9	581.8	925.6	1,241.3	1,811.3	2,333.5
Подоходный налог	14.9	65.9	116.3	185.1	268.2	362.2	466.7
Чистая прибыль	55.6	264	465.5	740.5	1,073.1	1,449.0	1,866.8
Маржа чистой прибыли	10.1%	19.8%	22.1%	23.7%	24.9%	25%	24.9%

Отчет о прибылях и убытках, в тыс. руб.

	2006	2007	2008	2009	2010
Доход	20,771	47,710	112,404	191,937	331,652
Себестоимость реализованной продукции	-22,927	44,358	106,085	195,562	327,285
Валовая прибыль	-2,156	3,352	6,319	-3,625	4,367
Маржа валовой прибыли	нет	7.0%	5.6%	нет	1.3%
Прочая прибыль	3,614	1,226	3,828	7,028	325
Прочие расходы	-3,150	678	8,150	2,978	2,730
Доход до уплаты налогов	-1,692	3,900	1,997	425	1,962
Подоходный налог и отложенные налоговые активы	-608	936	1,129	70	804
Чистая прибыль	-1,084	2,964	868	355	1,158
Маржа чистой прибыли	нет	6.2%	0.8%	0.2%	0.3%
Износ	-1,314	2,975	6,913	10,088	5,294
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений	-842	6,327	13,232	6,463	9,661
Маржа по прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений	нет	13.3%	11.8%	3.4%	2.9%

За последние два года СЭМЗ демонстрировала значительный рост выручки, рентабельности продаж и чистой прибыли. Компания прогнозирует в период 2012-2016 гг. рост всех показателей выручки, EBITDA и чистой прибыли. При этом, из года в год будет увеличиваться и рентабельность операционной деятельности компании. В среднесрочной перспективе СЭМЗ намерен оптимизировать логистические издержки и усилить эффект масштаба, за счет чего планируется достижение указанных финансовых показателей.

Факторы риска

Отраслевые риски

Основным видом деятельности Группы СЭМЗ является производство упаковки из легких металлов.

1. Наиболее значимыми изменениями на внутреннем рынке для эмитента являются:

- изменение ценовой политики конкурентов в сторону уменьшения, что может негативно повлиять на финансово-экономическое состояние эмитента;
- создание нового конкурентного рынка;
- сезонность (овощи, фрукты, закатываемые в жестяные банки);
- климатические условия (пожары, наводнения, уничтожение урожая покупателей тары);
- мировая конъюнктура (иногда дешевле ввозить импортный товар, чем производить его в России).

По оценке эмитента, ухудшение ситуации может быть связано, в первую очередь, со старением оборудования и износом основных фондов, что может инициировать следующие негативные изменения в отрасли: возможность возникновения аварийных ситуаций, снижение качества товара.

Предполагаемые действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- плановый ремонт и замена оборудования;
- повышение квалификации персонала;

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

Риски, связанные с повышением цен на оборудование и другие материально-технические ресурсы, используемые эмитентом в своей деятельности.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- создание конкурентной среды в сфере закупок работ и услуг;
- оптимизация затрат на ремонтно-эксплуатационные нужды и капитальное строительство;
- устранение перекрестных закупок.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внутреннем рынке:

Возможное влияние негативных изменений: ухудшение финансово-экономического состояния эмитента.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- проведение работы по заключению долгосрочных контрактов;
- проведение взвешенной финансовой политики;
- усиление работы с органами государственной законодательной и исполнительной власти.

Страновые и региональные риски

1. Политическая и экономическая ситуация в Российской Федерации, где эмитент ведет хозяйственную деятельность, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения эмитента и негативно сказаться на возможности эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по ценным бумагам эмитента.

Нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в России, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть. Кроме того, возможна дестабилизация ситуации в России из-за возникновения конфликтов, нарастания социального напряжения в результате тех или иных действий органов государственной власти при проведении реформ в экономике.

Отрицательных изменений ситуации в России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение эмитента и его деятельность, в ближайшее время не прогнозируется.

Все вышеуказанные риски находятся вне сферы влияния эмитента, однако, эмитент будет делать все необходимое для ограничения воздействия этих рисков на его деятельность.

2. Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Пушкинском районе Московской области. Рынок сбыта находится в разных регионах России, в которых находится большое количество потребителей производимого товара. Все это позволяет говорить об устойчивости эмитента и его меньшей подверженности региональным рискам.

Вероятность наступления рисков, связанных со стихийными бедствиями, возможным прекращением транспортного сообщения и другими региональными факторами эмитент оценивает, как незначительную.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время эмитент оценивает, как незначительную.

Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, в ближайшее время эмитентом не прогнозируется.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности эмитента в целом.

Дальнейшее улучшение в экономическом состоянии региона, безусловно, положительно скажется на деятельности эмитента и благоприятно отразится на его финансовом положении.

Отрицательных изменений ситуации в регионе деятельности эмитента и в Российской Федерации в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, в ближайшее время не прогнозируется.

Влияние указанных рисков на деятельность эмитента применительно к Российской Федерации и г. Москве оценивается как минимальное.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионе с развитой инфраструктурой и не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Большая часть данных рисков не может быть подконтрольна эмитенту из-за их глобального масштаба. В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность эмитента, последний будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на эмитента.

Финансовые риски

Риск изменения процентных ставок:

Российская финансовая система, являясь неотъемлемой частью мировой финансовой системы, оказалась подвержена негативному влиянию мирового финансово-экономического кризиса. Его последствия, такие как значительный отток капитала из страны, невозможность рефинансировать обязательства перед кредиторами со стороны коммерческих банков привели к затруднениям в проведении клиентских платежей и ухудшению финансового состояния ведущих банков России. Данное обстоятельство повышает риск отказа данных организаций в кредитовании эмитента при усугублении кризисных явлений. Вместе с тем, риск изменения процентных ставок существенно влияет на исполнение долговых обязательств эмитента.

Необходимо отметить, что наметившиеся позитивные тенденции по выходу из кризиса российской финансовой системы благоприятно влияют на состояние ведущих банковских институтов. Регулярное понижение ставки рефинансирования, устанавливаемой Центральным Банком РФ, позволяет ожидать соответственного изменения процентных ставок по кредиту, что минимизирует риски исполнения долговых обязательств эмитента.

В целях снижения неблагоприятных последствий, связанных с риском повышения процентных ставок, эмитент планирует устанавливать фиксированную договорную ставку по заемным средствам, а также проводить анализ рынка кредитных ресурсов с целью выявления более выгодных условий кредитования.

Риск изменения курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием (валютный риск) Эмитент осуществляет свою финансово – хозяйственную деятельность в рублях Российской Федерации. В связи с этим финансовые показатели деятельности эмитента практически не подвержены риску изменения курса обмена иностранных валют.

В случае увеличения подверженности риску изменения курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, эмитент будет проводить соответствующие меры по управлению валютным риском.

Риск несвоевременных расчетов потребителей за товар.

В случае возможного усугубления кризисных явлений эмитент может быть подвержен риску несвоевременных расчетов с покупателями. Эмитент ведет постоянный оперативный мониторинг ситуации с расчетами. При возникновении просроченной задолженности эмитент вправе воспользоваться всем арсеналом юридических и экономических мер воздействия. Однако необходимо учитывать, что в случае возможного обострения финансового кризиса характер неплатежей может стать неуправляемым.

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

Показатели финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента практически не подвержены риску изменения валютного курса, так как эмитент осуществляет свою хозяйственно-экономическую деятельность в рублях Российской Федерации.

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

В случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента, эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков, в том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Основными показателями финансовой отчетности, на которые оказывают влияние финансовые риски, обусловленные инфляционными процессами, являются:

- 1) Величина прибыли от продаж основной продукции.
- 2) Величина дебиторской и кредиторской задолженности.
- 3) Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.

По оценке эмитента, финансовые риски находятся на приемлемом уровне и не могут существенно отразиться на способности эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Правовые риски

Правовые риски определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству, что приводит к созданию атмосферы неопределенности в области осуществления инвестиций и коммерческой деятельности.

По мнению эмитента, данные риски влияют на эмитента так же, как и на всех субъектов рынка тепловой энергии.

Внутренний рынок.

Изменение валютного регулирования:

Риски, связанные с изменением валютного законодательства, практически не будут сказываться на финансово – хозяйственной деятельности эмитента, так как эмитент не планирует осуществлять свою деятельность за пределами Российской Федерации.

Изменение налогового законодательства:

Данный риск рассматривается как незначительный.

В случае внесения изменений в действующий порядок и условия налогообложения эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Изменение правил таможенного контроля и пошлин:

Изменений правил таможенного контроля и пошлин, которые могут создать правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, не предвидится и не может оказать существенного влияния на деятельность Общества.

Изменение требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): Основной вид деятельности эмитента: производство упаковки из легких металлов - не относится к лицензируемым видам деятельности. В связи с этим, изменение требований по лицензированию отдельных видов деятельности не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента.

Эмитент также осуществляет лицензируемый вид деятельности, связанный с производством тепловой энергии (не являющийся его основным видом деятельности) на основании лицензии, полученной Эмитентом в установленном законодательством порядке: эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов. Часть производимой Эмитентом тепловой энергии отпускается внешним потребителям, в т.ч. на теплоснабжение г.п.Софрино.

Осуществляемое Эмитентом производство тепловой энергии не относится к видам деятельности, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в рамках сферы применения норм Федерального Закона от 29.04.2008 N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" и Указа Президента РФ от 04.08.2004 N 1009 (в ред. От 15.07.2011) "Об утверждении Перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ".

Видов деятельности, позволяющих квалифицировать Эмитента как стратегический субъект, Эмитент не осуществляет, субъектом естественных монополий не является. У Эмитента отсутствуют лицензии на право пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, включая природные ресурсы. В случае изменения требований по лицензированию деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

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:

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его финансово – хозяйственную деятельность.

В случае изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Внешний рынок.

В связи с тем, что эмитент не ведет деятельность на внешних рынках, анализ влияния правовых рисков, связанных с деятельностью эмитента на внешних рынках, не приводится.

Основная информация

Заявление об оборотных средствах

Подписав настоящий меморандум, Эмитент заявляет, что имеющихся оборотных средств по состоянию на конец III квартала 2012 года достаточно для обеспечения текущих обязательств Эмитента.

Капитализация и размер задолженности

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком 10 определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Рыночная капитализация по состоянию на 31.12.2011 равна 2 516 106 320 руб.

Рыночная капитализация по состоянию на 30.09.2012 равна 2 732 759 120 руб.

Информация об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании сведений которого осуществляется расчет рыночной капитализации, а также иная дополнительная информация о публичном обращении ценных бумаг по усмотрению эмитента:

При подготовке данного пункта использовалась информация об итогах торгов и ценах, представленная в открытом доступе на сайте Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ».

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;

Дата и номер государственной регистрации: 02.12.2003 г., ОГРН 1037789012414

Лицензии:

1) Лицензия фондовой биржи № 077–10489-000001 от 23 августа 2007 года, без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам;

2) Лицензия на организацию биржевой торговли на территории Российской Федерации по товарным секциям: срочные сделки №146 от 20 декабря 2005 года, без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Фактический адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Телефон: (495)234–48-11, (495)705–96-16

Телефакс: (495)705–9622, (495)745–81-27

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет: www.micex.ru

У Эмитента отсутствуют как обеспеченные, так и не обеспеченные долговые эмиссионные ценные бумаги. Также отсутствует необеспеченная кредиторская задолженность.

Цель обращения

В процессе обращения ОАО «СЭМЗ», акционеры планируют реализовать до 20% акций Эмитента. Итоговый пакет акций Эмитента, который будет находиться в свободном обращении, составит до 20%.

Информация о ценных бумагах

Характеристика вида, категории (типа) и формы ценных бумаг

Вид: **обыкновенные именные акции ОАО «СЭМЗ».**

Государственный регистрационный номер выпуска акций и дата государственной регистрации: № 1-03-06503-А от 21 сентября 2010 года.

Юрисдикция, под которой ценные бумаги были зарегистрированы.

Данные ценные бумаги были зарегистрированы ФСФР в российской юрисдикции.

Описание Акций.

Акции ОАО «СЭМЗ» являются обыкновенными, именными, бездокументарными.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Новый регистратор»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Новый регистратор»

Место нахождения: 107023, город Москва, ул. Буженинова, д. 30

ИНН: 7719263354

ОГРН: 1037719000384

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Номер: 10-000-1-00339

Дата выдачи: 30.03.2006

Дата окончания действия: Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: ФСФР России

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: 06.05.2004

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

Номинальная стоимость Акций.

Номинальная стоимость одной акции составляет: **0,01 (ноль целых одна сотая) рублей.**

Права, закрепленные за ценными бумагами, в том числе ограничения данных прав, а также процедуры, установленные для осуществления этих прав

Держатели акций Общества имеют права, закрепленные в Уставе Эмитента, Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

В соответствии с Уставом:

«6.2. Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества имеют право:

- участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции в соответствии с нормами настоящего устава и действующего законодательства;

- избирать и быть избранными в органы управления Общества;

- получать информацию о деятельности Общества, состоянии его имущества, прибыли и убытков;

- получать соответствующую количеству акций часть прибыли в форме дивиденда, а также часть имущества Общества в случае его ликвидации, или его стоимость;

- вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров.».

Досрочное погашение для данных ценных бумаг не предусмотрено.

Дивиденды

Право держателей акций Эмитента на участие в прибыли Эмитента осуществляется через выплату дивидендов, а также через участие в нераспределенной прибыли при ликвидации Общества в случаях и на условиях, предусмотренных российским законодательством.

Акционеры имеют право на получение дивидендов, если такое решение было принято общим собранием акционеров. Список лиц, имеющих право получения дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате соответствующих дивидендов. Для составления списка лиц, имеющих право получения дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

Ограничения и процедуры для держателей-нерезидентов отсутствуют. Однако порядок налогообложения дивидендов для нерезидентов отличается от соответствующего порядка налогообложения для резидентов РФ.

Ставка дивидендов не рассчитывается. Периодичность выплаты дивидендов оставляется на усмотрение общего собрания акционеров Общества и может производиться по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года. Кумулятивный характер платежей для дивидендов не предусмотрен.

Заявление о решении, одобрении и утверждении выпуска ценных бумаг.

Получение допуска к торгам в секторе Рынка инноваций и инвестиций Биржи не предполагает выпуска новых акций. После допуска к торгам инвесторы получают возможность покупать и продавать акции Эмитента через организатора торгов на рынке ценных бумаг.

Ограничения на свободное перемещение ценных бумаг

Ограничения на свободное перемещение ценных бумаг не предусмотрены.

Ожидаемая дата новой эмиссии

Новой эмиссии не ожидается.

Указание на существование всех обязательных предложений о поглощении и/или прав на продажу в отношении ценных бумаг

Прав на продажу и других прав и обязательств в отношении ценных бумаг не возникает.

Указание на предложение о поглощении

До даты настоящего Информационного Меморандума Эмитент не получал добровольное или обязательное предложение о продаже ценных бумаг, сделанное в соответствии с положениями Главы XI.1 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. (с последующими изменениями и дополнениями).

Налоговые аспекты предложений о поглощении

В связи с тем, что предложений о поглощении не поступало, данный раздел не заполняется.

Сроки и условия обращения акций

Обстоятельства, влияющие на обращение акций

Общее количество акций выпуска, в отношении которого зарегистрирован Проспект эмиссии и планируется обращение на организованном рынке ценных бумаг, составляет 22 568 000 штук.

Количество объявленных акций составляет 500 000 000 штук.

Координаторы обращения

Обращение ценных бумаг осуществляется с привлечением следующих лиц:

Листинговый агент

Листинговый агент необходим для получения допуска акций Эмитента к торгам в процессе обращения в Секторе рынка инноваций и инвестиций Биржи.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес»**

Сокращенное наименование: **ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес»**

Место нахождения: **195256, Санкт-Петербург, проспект Науки, дом 49, 9.**

Свидетельство об аккредитации в качестве листингового агента № **42-06/1733** от **21.10.2011** года.

Организаторы торговли на рынке ценных бумаг и депозитарии

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММББ"**

Сокращенное наименование: **ЗАО "ФБ ММББ"**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи лицензии: **23.08.2007**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам России (ФСФР России).**

Потенциальный приобретатель Акции на торгах в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММББ» (далее – ФБ ММББ) обязан открыть счет депо, на который будут зачисляться приобретаемые акции, в Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – ЗАО НКО НРД) или в другом депозитарии, являющимся депонентом по отношению к ЗАО НКО НРД.

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

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

Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д.13, стр.1**

ИНН: **7702165310**

Телефон: **(495) 234-48-27**

Номер лицензии: **177-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

Допуск ценных бумаг к торгам

Допуск ценных бумаг к торгам на организованном рынке

Ожидается, что Биржа осуществит допуск именных обыкновенных акций Эмитента к обращению в Секторе рынка инноваций и инвестиций в период с 15 декабря 2012 г. по 31 декабря 2012 г.

Маркет-мейкер

Эмитент планирует заключить договор с маркет-мейкером на оказание Эмитенту услуги маркет-мейкера не позднее 15.01.2013.

Стабилизация

Эмитент не гарантирует стабилизации цены на акции Эмитента.

Ограничение ответственности

Прочитав настоящий документ, Вы соглашаетесь со следующими ограничениями и уведомлениями.

Настоящий документ не является, не составляет часть и не должен рассматриваться как предложение, призыв или приглашение к участию в приобретении ценных бумаг ОАО «СЭМЗ» (далее – «Эмитент»), а также на нем нельзя основаться в связи с приобретением ценных бумаг Эмитента. Любое лицо, намеренное купить ценные бумаги Эмитента, при принятии любых решений об осуществлении инвестиций, должно произвести свой собственный анализ.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, не является исчерпывающей или окончательной. Дата, указанная в настоящем документе, не означает, что информация, содержащаяся в настоящем документе, является полной и (или) точной на эту дату. В отношении достоверности, точности, обоснованности и полноты содержащихся в настоящем документе сведений не дается каких-либо заверений и гарантий, и ни одно лицо не вправе полагаться на содержание настоящего документа. Ни ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес», ни Эмитент, ни их участники, акционеры или аффилированные лица, консультанты или представители не несут каких-либо обязательств по обновлению или актуализации сведений, содержащихся в настоящем документе.

Информация, приведенная по данным независимых или открытых источников, не проверялась на предмет ее полноты и точности. Ни ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритиес», ни Эмитент, ни их участники, акционеры или аффилированные лица, консультанты или представители не несут какой-либо ответственности (в том числе возникшей вследствие небрежности или по иным причинам) за любые убытки любого рода, понесенные вследствие использования настоящего документа.

В настоящем документе содержится ряд прогнозных заявлений. Такие прогнозные заявления включают в себя заявления относительно планов, задач, целей, стратегии, будущих событий или результатов, а также любые иные заявления, не являющиеся заявлениями в отношении каких-либо имевших место фактов. Признаком прогнозных заявлений является наличие в них слов "полагать", "ожидать", "предвидеть", "намереваться", "оценивать", "прогнозировать", "будет", "вправе", "следует" и иных подобных выражений.

По своему характеру прогнозным заявлениям присущи риски и неопределенность, поскольку они относятся к событиям и обстоятельствам, которые могут как произойти, так и не произойти в будущем. Содержащиеся в настоящем документе прогнозные заявления основаны на различных предположениях. При этом сами такие предположения характеризуются высокой степенью неопределенности и условности, которые нелегко или невозможно предсказать и которые находятся вне разумного контроля Эмитента, в результате чего Эмитент может оказаться не в состоянии оправдать такие ожидания, надежды или прогнозы. Эмитент предупреждает Вас о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих результатов, и что результаты его деятельности, финансовое состояние, а также развитие отрасли, в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, могут существенно отличаться от прогнозов или предположений, сделанных в содержащихся в настоящем документе прогнозных заявлениях.

Настоящий документ не предназначается для распространения или использования среди любых лиц или организаций, являющиеся гражданами или находящимися в любой местности, штате, стране или иной юрисдикции, где такое распространение, публикация, доступность или использование будут противоречить нормативно-правовому регулированию или потребуют регистрации или лицензирования в соответствующей юрисдикции.

Настоящий документ не является предложением или призывом к покупке или подписке на ценные бумаги в Соединенных Штатах. Ценные бумаги Эмитента не зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах 1933 года (с изменениями и дополнениями) (далее – "Закон о ценных бумагах") и не могут быть предложены к покупке или проданы на территории США, гражданам США или за счет или в пользу граждан США (в том понимании данных терминов, как они приведены в Правилах С (Regulation S) Закона о ценных бумагах).

Настоящий документ, а также информация, которая в нем содержится, не подлежат публикации, распространению или передаче за пределами Российской Федерации, в частности в Соединенных Штатах, Канаде, Японии, Австралии, Великобритании или любом ином Государстве-члене Европейской Экономической Зоны, которое приняло Директиву 2003/71/ЕС.

Приложение

Сведения об аудиторе

Информация об аудиторе, осуществившем независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента в 2012 году.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «ДИАЛИР»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «АК «ДИАЛИР»

Место нахождения: 127006, г. Москва, Долгоруковская, д. 31, стр. 32

ИНН: 7707207757

ОГРН: 1027739143960

Телефон: +7 (499) 710-0640

Факс: +7 (499) 732-0130

Адрес электронной почты: info@dialir.ru

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: Саморегулируемая организация аудиторов «Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата»

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