

Утверждён “ 31 ” октября 2007 г.

Решением Единственного участника
ЗАО “Северо-западная
лесопромышленная компания”
от “ 31 ” октября 2007 г. № 8

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЁТ

Общества с ограниченной ответственностью “СЗЛК-Финанс”

(указывается полное фирменное наименование (для некоммерческой организации – наименование) эмитента)

Код эмитента:

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

 –

R

за III квартал 2007 года

Место нахождения эмитента: 190103, Санкт-Петербург, набережная Обводного кан., д. 191

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчёте, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор ООО “СЗЛК-Финанс” <i>(наименование должности руководителя эмитента)</i>	Битков Игорь Владимирович <i>(И.О. Фамилия)</i>
Дата “ <u>31</u> ” <u>октября</u> 20 <u>07</u> г.	<i>(подпись)</i>
Главный бухгалтер ООО “СЗЛК-Финанс” <i>(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)</i>	Фомин Игорь Валерьевич <i>(И.О. Фамилия)</i>
Дата “ <u>31</u> ” <u>октября</u> 20 <u>07</u> г.	<i>(подпись)</i>
М.П.	

Контактное лицо: <u>Юрист, Кишенина Оксана Викторовна</u> <i>(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)</i>
Телефон: <u>+7 (812) 326 – 59 – 59</u> <i>(указывается номер (номера) телефона контактного лица)</i>
Факс: <u>+7 (812) 324 – 24 – 12</u> <i>(указывается номер (номера) факса эмитента)</i>
Адрес электронной почты: <u>jurist@szlk.spb.ru</u> <i>(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))</i>
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, <u>www.szlk.ru</u> на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчёте

ОГЛАВЛЕНИЕ

	Страница №
Введение	5
I. Краткие сведения:	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.3. Сведения об аудиторев (аудиторах) эмитента	6
1.4. Сведения об оценщике эмитента	6
1.5. Сведения о консультантах эмитента	6
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчёт	6
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента:	6
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	6-7
2.2. Рыночная капитализация эмитента	7
2.3. Обязательства эмитента:	7
2.3.1. Кредиторская задолженность	7
2.3.2. Кредитная история эмитента	8
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	8
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	8
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	9
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг:	10
2.5.1. Отраслевые риски	10
2.5.2. Страновые и региональные риски	10-11
2.5.3. Финансовые риски	11-12
2.5.4. Правовые риски	12
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	12
III. Подробная информация об эмитенте:	12
3.1. История создания и развитие эмитента:	12
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	12-13
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	13
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	13
3.1.4. Контактная информация	13
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	13
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	13
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента:	13
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	13
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	13
3.2.3. Материалы, товары (сырьё) и поставщики эмитента	13
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	14
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	14
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	14
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	14
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	14
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	14
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	14
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	15
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	15
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента:	15
3.6.1. Основные средства	15
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:	15
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента:	15
4.1.1. Прибыль и убытки	15
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	15
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств эмитента	15-16

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента:	16
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	16
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	16
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	16
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	16
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	17
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	17
4.5.2. Конкуренты эмитента	17
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента:	17
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	17-18
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	18-19
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	19
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	19
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	19
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово- хозяйственной деятельностью эмитента	19
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	19
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	19
VI. Сведения об участниках эмитента и о совершённых эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность:	19
6.1. Сведения об общем количестве участников эмитента	19
6.2. Сведения об участниках эмитента, владеющих не менее чем 5% его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5% его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20% уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20% их обыкновенных акций	20
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	20
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	20
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров эмитента, владеющих не менее чем 5% его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5% его обыкновенных акций	20
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность	20
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	20-21
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация:	21
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	21
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал	21
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год	21
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	21
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	21
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года	21
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово- хозяйственной деятельности эмитента	21
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах:	21
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте:	21
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	21-22
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	21
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	21
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания высшего органа управления эмитента	22

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5% уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5% обыкновенных акций	23
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	23
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	23
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	23
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	23
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	23
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	23-24
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	24
8.4. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение по облигациям выпуска	25
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	25-27
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	27-28
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	28
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	28-30
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	30-31
8.10. Иные сведения	31
8.11. Сведения о предоставляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	31
Приложения:	
ООО "СЗЛК-Финанс": Бухгалтерский баланс на 01 октября 2007 года (форма № 1 по ОКУД)	32-33
ООО "СЗЛК-Финанс": Отчёт о прибылях и убытках за 9 месяцев 2007 года (форма № 2 по ОКУД)	34-35

ВВЕДЕНИЕ

Решением Единственного участника эмитента ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания» №1 от 25 октября 2006 года принято и утверждено решение о размещении эмитентом – Обществом с ограниченной ответственностью «СЗЛК-Финанс» ценных бумаг путём открытой подписки.

Государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг.

Общие сведения об эмитенте:

- Полное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «СЗЛК-Финанс»*
- Сокращённое наименование эмитента: *ООО «СЗЛК-Финанс»*
- Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, 190103, Санкт-Петербург, набережная*

Обводного канала, д. 191

- ОГРН: *5067847328490*
- ИНН: *7839341452*
- Дата государственной регистрации эмитента: *11 сентября 2006 года*
- Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации:

<http://www.szlk.ru>

Основные сведения о ценных бумагах эмитента:

- Вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг эмитента: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением (далее по тексту – Облигации)*

- Государственный регистрационный номер ценных бумаг: *4-01-36222-R*

- Количество ценных бумаг, их номинальная стоимость и общий объём ценных бумаг: *1 000 000 (Один миллион) штук Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, всего объёмом на 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей*

- Срок погашения ценных бумаг: *1092-ой день с даты начала размещения Облигаций*

- Дата начала размещения ценных бумаг: *06 марта 2007 года*

- Дата окончания размещения ценных бумаг: *06 марта 2007 года*

- Досрочное погашение ценных бумаг: *не предусмотрено*

- Ипотечное покрытие ценных бумаг: *не предусмотрено*

- Обеспечение ценных бумаг: *ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания» и ООО «Неманский целлюлозно-бумажный комбинат»*

- Вид и размер обеспечения: *поручительство указанных лиц в размере 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по 1 000 000 (Одному миллиону) штук Облигаций*

- Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и отчёта об итогах выпуска ценных бумаг: *Федеральная служба по финансовым рынкам России*

- Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: *30 ноября 2006 года*

- Дата государственной регистрации отчёта об итогах выпуска ценных бумаг: *29 марта 2007 года*

- Факт регистрации проспекта ценных бумаг (отсутствия регистрации) одновременно с государственной регистрацией выпуска ценных бумаг: *одновременно с государственной регистрацией выпуска зарегистрирован проспект ценных бумаг*

"Настоящий ежеквартальный отчёт содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчёте".

**I. Краткие сведения о лицах,
входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах,
об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента,
а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчёт**

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента.

1.1.1. Сведения о персональном составе Совета директоров (наблюдательный совет): *не сформирован, Уставом эмитента не предусмотрен.*

1.1.2. Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа эмитента (Правление, Дирекция): *не сформирован, Уставом эмитента не предусмотрен.*

1.1.3. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа эмитента:

БИТКОВ ИГОРЬ ВЛАДИМИРОВИЧ

Год рождения: 1968

Занимаемая должность: Генеральный директор эмитента

Сведения об основном месте работы: ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания»

Контактный телефон: +7 (812) 327-58-33.

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента.

1.2.1. Открытое акционерное общество «Промышленно-строительный банк» филиал ОПЕРУ-5

Сокращённое наименование банка: ОАО «ПСБ» филиал ОПЕРУ-5

Место нахождения банка: 191002 Санкт-Петербург, Загородный проспект, д. 5, лит. Б

ИНН банка: 7831000010

Номер и тип счёта: 40702810139000005449 (рублёвый)

БИК: 044030791

Номер корреспондентского счёта банка: 30101810200000000791

1.2.2. Санкт-Петербургский региональный филиал Межрегионального коммерческого банка развития связи и информатики (открытое акционерное общество)

Сокращённое наименование банка: Петербургский филиал ОАО АКБ «Связь-банк»

Место нахождения банка: 191186, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 3-5

ИНН банка: 7710301140

Номер и тип счёта: 40702810800300000745 (рублёвый)

БИК: 044030759

Номер корреспондентского счёта банка: 30101810200000000759

1.3. Аудитор не привлекался.

1.4. Оценщик не привлекался.

1.5. Финансовый консультант не привлекался.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших представляемый ежеквартальный отчёт.

ФОМИН ИГОРЬ ВАЛЕРЬЕВИЧ

Год рождения: 1972

Должность: Главный бухгалтер эмитента

Сведения об основном месте работы: ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания»

Контактный телефон: +7 (812) 326-59-59.

**II. Основная информация
о финансово-экономическом состоянии эмитента**

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента по состоянию на 01.10.2007 года.

Для расчета приведенных ниже показателей использовалась методика, рекомендованная Федеральной службой по финансовым рынкам РФ.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Значение показателей на отчетную дату 01.10.2007 г.</i>
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	1 003
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	100 517,5
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	816,7
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	---
Уровень просроченной задолженности, %	---
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	---
Доля дивидендов в прибыли, %	---
Производительность труда, руб./чел.	---
Амортизация к объему выручки, %	---

В указанный отчетный период произошло незначительное изменение размера чистых активов эмитента, выручка отсутствовала, основные средства отсутствовали, кредиторская (в т.ч. просроченная) задолженность эмитента покупателям и поставщикам отсутствовала.

2.2. Рыночная капитализация эмитента.

Эмитент по своей организационно-правовой форме является обществом с ограниченной ответственностью и не имеет обыкновенных именных акций, которые могут быть допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг.

2.3. Обязательства эмитента.

2.3.1. Кредиторская задолженность.

<i>Наименование кредиторской задолженности</i>	<i>Срок наступления платежа</i>		<i>ИТОГО на отчетную дату (тыс.руб)</i>
	<i>До одного года (тыс.руб)</i>	<i>Свыше одного года (тыс.руб)</i>	
Значение показателей на отчетную дату 01.10.2007 г.			
Кредиторская задолженности перед поставщиками и подрядчиками	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Прочие краткосрочные обязательства	8 191	---	8 191
Кредиты	---	---	---
в том числе просроченные	---	---	---
Займы (всего)	---	1 000 000	1 000 000
в том числе просроченные	---	---	---
в том числе облигационные займы	---	1 000 000	1 000 000
Отложенные налоговые обязательства	---	---	---
Прочие долгосрочные обязательства	---	---	---
ИТОГО	8 191	1 000 000	1 008 191

Таким образом, по состоянию на отчетную дату 01.10.2007 г. в бухгалтерском балансе отражены краткосрочные обязательства эмитента в размере 8 191 тыс.руб., в том числе:

8 191 тыс.руб. - прочие краткосрочные обязательства по начисленному купонному доходу по облигациям перед владельцами облигаций, подлежащему уплате в следующих отчетных периодах.

Просроченная кредиторская задолженность у эмитента отсутствовала.

2.3.2. Кредитная история эмитента.

По состоянию на отчётную дату 01.10.2007 эмитент имеет долгосрочные обязательства по размещённым неконвертируемым процентным документарным облигациям на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением.

Общий объём облигаций эмитента составляет 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.

Общее количество размещённых облигаций данного выпуска составляет 1 000 000 (один миллион) штук номинальной стоимостью за одну облигацию 1000 (одна тысяча) рублей.

Датой погашения облигаций данного выпуска является 1092-ой день с даты их размещения. Если дата погашения номинальной стоимости облигаций приходится на выходной день, независимо от того, будет это государственный выходной день или выходной день для расчётных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигаций и (или) номинальный держатель облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Размер процентов и (или) иного дохода, подлежащего выплате по облигациям эмитента:

- Размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по одной облигации данного выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки. Общий размер дохода **по первому купону**, подлежащего выплате по облигациям данного выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов три сорок тысяч) рублей 00 копеек;

- Размер дохода по второму купону, подлежащего выплате по одной облигации данного выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки. Общий размер дохода **по второму купону**, подлежащего выплате по облигациям данного выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов три сорок тысяч) рублей 00 копеек;

- Размер дохода по третьему купону, подлежащего выплате по одной облигации данного выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки. Общий размер дохода **по третьему купону**, подлежащего выплате по облигациям данного выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов три сорок тысяч) рублей 00 копеек.

Срок исполнения обязательств по выплате доходов по облигациям эмитента:

- Обязательство по выплате первого купона по облигациям данного выпуска должно быть исполнено эмитентом 04.09.2007 г.;

- Обязательство по выплате второго купона по облигациям данного выпуска должно быть исполнено эмитентом – 04.03.2008 г.;

- Обязательство по выплате третьего купона по облигациям данного выпуска должно быть исполнено эмитентом – 02.09.2008 г.

Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчётных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигации данного выпуска не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Форма выплаты доходов по облигациям данного выпуска: денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Исполнение эмитентом обязательства по выплате первого купона по облигациям:

04 сентября 2007 года состоялась выплата купонного дохода за первый купонный период по неконвертируемым процентным документарным облигациям на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением (государственный регистрационный номер выпуска 4-01-36222-R от 30 ноября 2006 года).

Купонный доход по первому купону за одну облигацию серии 01 составил 57 (Пятьдесят семь) рублей 34 копейки или 11,5 % годовых.

Совокупный начисленный купонный доход по первому купону по облигациям серии 01 составил 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов триста сорок тысяч) рублей 00 копеек.

Итого владельцам и (или) номинальным держателям облигаций серии 01 перечислено 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов триста сорок тысяч) рублей 00 копеек.

Платёжным агентом выступил ОАО АКБ «Связь-Банк».

Претензий и возвратов перечисленных денежных средств от владельцев и (или) номинальных держателей облигаций серии 01 на дату составления настоящего отчёта не имеется.

Эмитентом обязательство исполнено в полном объёме.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.

Эмитент обязательств не имеет, обеспечения третьим лицам (в том числе в форме залога или поручительства) не представлялись.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента.

Эмитент не имеет соглашений, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.

Средства, полученные эмитентом от размещения неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01, направлены на следующие цели:

- на реструктуризацию кредитного портфеля ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания" и ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат";
- на финансирование проектов по развитию производства, реализации продукции и строительных проектов.

Размещение эмитентом ценных бумаг не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок).

2.5. Риски, связанные с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг.

На результаты деятельности эмитента оказывает влияние ряд факторов, которые эмитент не в состоянии полностью контролировать. Хотя многие из подобных факторов являются макроэкономическими и влияют на все предприятия в целом, отдельные стороны бизнеса могут быть особенно "чувствительны" к определенным факторам риска. Описанные ниже факторы не являются исчерпывающими.

2.5.1. Отраслевые риски.

Инвестирование в ценные бумаги предполагает высокую степень риска. Однако предоставление долгового финансирования на возвратной основе (в форме займов или приобретения векселей) в целом признается менее рискованной деятельностью по сравнению с приобретением акций. К числу основных рисков, с которыми может столкнуться эмитент в процессе своей деятельности, относятся:

- ухудшение финансового состояния поручителей эмитента, которое негативно отразится на способности последних обслуживать долговые обязательства.

Для снижения указанных рисков эмитент намерен:

- размещать средства, полученные путем выпуска Облигаций, с доходностью не ниже, чем процентная ставка по Облигациям плюс все расходы, связанные с организацией и обслуживанием выпуска облигаций,
- в случае необходимости – пересматривать норму доходности вложений, требуемую для исполнения обязательств по Облигациям,
- установить срок, на который предоставляются заемные средства, меньшим, чем срок обращения Облигаций.

Отраслевые риски на внутреннем рынке.

Поскольку основной деятельностью эмитента является эмиссионная деятельность, эмитент предполагает привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых корпоративных облигаций. Инвестирование в ценные бумаги предполагает высокую степень риска. Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в Облигации эмитента в соответствии со своей инвестиционной стратегией и опытом. Ниже описаны риски, которые, по мнению руководства эмитента, существенны, но эти риски могут оказаться не единственными, с которыми эмитент может столкнуться. Дополнительные риски, включая те, которые в настоящий момент не известны руководству эмитента, или те, которые сейчас кажутся руководству эмитента несущественными, могут также иметь своим результатом уменьшение доходов, увеличение расходов, либо другие события, которые могут повлечь понижение цены на облигации. В случае если какие-либо из указанных в данном пункте рисков возникнут, это может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес эмитента, финансовое положение или результаты операций. В этом случае цена Облигаций может снизиться, и собственники Облигаций потерять все или часть их инвестиций.

Отраслевые риски на внешнем рынке:

Поскольку эмитент предполагает привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых корпоративных облигаций, риски которые могли бы повлиять на деятельность эмитента на внешнем рынке рассматриваются как минимальные. В случае негативного развития ситуации эмитент планирует:

- оптимизировать структуру производственных затрат;
- пересмотреть инвестиционную программу компании;
- скорректировать ценовую и маркетинговую политику компании;
- изменить структуру предоставляемых услуг в целях максимизации прибыли.

Эмитент не оказывает услуги и не производит продукцию. Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, отсутствуют. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), также отсутствуют.

В случае существенного усиления одного из указанных выше рисков или их совокупности в целом, эмитент намерен предпринять все усилия для избежания данных рисков путем грамотной и эффективной экономической политики в своей деятельности.

Непосредственно для эмитента основным отраслевым риском может стать неблагоприятная ситуация на рынке корпоративных облигаций, когда доходности, предлагаемые рынком, окажутся существенно выше доходностей, на которые ориентируется эмитент.

2.5.2. Страновые и региональные риски.

Эмитент, как и любое российское предприятие, подвергается следующим стандартным макроэкономическим рискам:

- замедление или прекращение экономического роста;
- экономический кризис;
- инфляция издержек;
- изменение системы налогообложения;
- изменение экономической формации и т.д.

Благоприятная экономическая конъюнктура и стабильный политический режим в России, которые с большой вероятностью продлятся до конца 2008 года (новых президентских выборов) позволяют рассматривать риски политические и экономические страновые риски как незначительные.

Экономические факторы.

В последние годы в экономике России преобладает тенденция роста производства и инвестиций. Вместе с тем экономический рост приобретет устойчивый, необратимый характер только в случае продолжения реформирования основополагающих отраслей экономики (например, энергетики, ж/д транспорта) и перевод их на рыночные механизмы функционирования. В настоящий момент осуществление данных реформ находится на начальной стадии и от их успешной реализации зависит продолжительность и степень экономического роста. Осуществление реформы пенсионного обеспечения сможет значительно увеличить приток инвестиций в экономику. Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность эмитента, оцениваются как незначительны.

Политические факторы.

Осуществляемые в последние 4 года реформа государственной власти и усиление исполнительной вертикали власти положительно сказалось на политической ситуации в России. В результате этого снизились сепаратистские настроения в отдельных регионах, региональное законодательство было приведено в соответствие федеральному, усилился контроль за исполнением федеральных решений в регионах. В настоящий момент основным предметом политической полемики является проблема вступления России в ВТО и последствия этого шага для отдельных отраслей. Однако, обсуждение проблем вступления в ВТО не выходит за рамки обычных политических дискуссий и не может привести к политической нестабильности.

Социальные факторы.

Являются общими, присущими для социальной ситуации в стране в целом. Принятые меры по снижению темпов роста инфляции, устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий объективно способствуют стабилизации социальной ситуации. В настоящий момент социальную ситуацию в России можно оценить как относительно стабильную.

Технические факторы.

Деятельность эмитента, как и многих других компаний, как инвестиционных, так и не инвестиционных, неразрывно связана с рисками, присущими их деятельности в целом, в том числе техническими сбоями в работе компьютерных систем, в работе торговых систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации и т.п. Подобные виды риска могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако, оцениваются как относительно низкие.

Что касается вероятности возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность, то она оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность эмитента. Такой вывод подтверждает текущий уровень кредитного рейтинга Российской Федерации, который является инвестиционным. Для минимизации риска проведения террористических актов эмитентом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

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.:

За последнее время экономический рост региона приобрел стойкую тенденцию к увеличению темпов, активно развивается сектор финансовых услуг, инвестирование средств в открытие новых производств и освоение новых рынков. Дальнейшее улучшение в экономическом состоянии региона, безусловно, положительно скажется на деятельности эмитента и его поручителей и благоприятно отразится на возможностях эмитента исполнять свои обязательства по облигациям.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как минимальные. Соответствующие риски, в том числе связанные с незапланированными расходами на устранение последствий стихийных бедствий, покрываются страхованием.

В случае отрицательного влияния изменений ситуации в стране и регионе на деятельность эмитента

исполнение обязательств по облигациям эмитента будет осуществляться за счет доходов от инвестиционной деятельности, а, при необходимости, также за счет привлечения для этих целей краткосрочных кредитов коммерческих банков.

В целом, в среднесрочной перспективе эмитент считает маловероятной возможность значительного отрицательного влияния страновых и региональных рисков на его деятельность и исполнение им своих обязательств. Эмитент и его поручители намерены предпринять все усилия для избежания негативных факторов, связанных с изменением ситуации в регионе, путем грамотной и эффективной экономической политики в своей деятельности.

2.5.3. Финансовые риски.

Эмитент, как и иные хозяйствующие субъекты, подвержен влиянию следующих финансовых рисков:

- валютные риски;
- рыночные риски, в том числе риски изменения процентных ставок;
- риски ликвидности.

Валютные риски.

Существенные изменения валютных курсов могут увеличить издержки, уменьшить резервы и/или снизить возможности поручителей эмитента по обслуживанию долгов.

В среднесрочной перспективе основные факторы говорят в пользу сохранения твердых позиций национальной валюты. К их числу относятся высокие цены на нефть и ожидания притока капитала в страну в связи с расширением корпоративных заимствований за рубежом. Способность Правительства и ЦБ России поддерживать стабильный курс рубля будет зависеть от многих политических и экономических факторов, среди которых можно выделить способность финансировать бюджетный дефицит без обращения к денежной эмиссии, контролирование уровня инфляции и поддержание достаточных резервов иностранной валюты для поддержания курса рубля.

Подверженность эмитента риску изменения курса обмена иностранных валют, оценивается как незначительная, так как эмитент не ведет внешнеэкономической деятельности, и обязательства эмитента по данному выпуску ценных бумаг выражены в валюте Российской Федерации.

Изменение процентных ставок.

Изменения денежно-кредитной политики в стране могут привести к усилению инфляции, росту процентных ставок по привлеченным кредитам, используемым эмитентом, и, соответственно, росту затрат эмитента.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента, он планирует осуществить следующие мероприятия:

- оптимизировать затраты, включая меры по ограничению расходов на заработную плату;
- пересмотреть программу капиталовложений;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Так как облигации эмитента номинированы в национальной валюте, реальный доход по облигациям подвержен влиянию инфляции. Ставка купонного дохода по облигациям определена в ходе конкурса, проведенного на ЗАО "Фондовая биржа ММВБ". Инвесторы при выставлении заявок на конкурсе самостоятельно осуществили инвестирование в облигации эмитента и должны учитывать текущие и будущие инфляционные ожидания.

Инвесторы должны учитывать риск изменения покупательной способности рубля при принятии решения о покупке облигаций эмитента. Изменение покупательной способности рубля может оказать существенное влияние на доходность по облигациям и их привлекательность для инвесторов.

Тенденция к замедлению темпов роста цен имеет положительный характер для держателей облигаций, так как падение темпов инфляции увеличивает реальный доход по облигациям.

С точки зрения финансовых результатов деятельности эмитента и его поручителей, влияние фактора инфляции неоднозначно. Увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат (за счет роста цен на энергоресурсы, транспортировку, сырье и материалы), стоимости заемных средств, замедлению оборачиваемости запасов и активов и стать причиной низких показателей рентабельности.

Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, а именно - при увеличении темпов инфляции до 25-30% в год, эмитент и его поручители планируют в целях сохранения платежеспособности сократить затраты, сократить программу заимствований, пересмотреть программу развития. Также они намерены уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов.

Рыночные риски.

Рыночные риски характеризуются колебаниями конъюнктуры цен на услуги эмитента. Возможными неблагоприятными тенденциями в экономике и ухудшением экономических условий России.

Риски ликвидности.

Вышеприведенные риски формируют риск ликвидности, т.е. вероятность получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, неспособность эмитента выполнить свои обязательства. Наступление такого рискованного события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации эмитента и т.д.

Показатели финансовой отчетности эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков (риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности):

- долгосрочные финансовые вложения;
- краткосрочные финансовые вложения;
- займы и кредиты.

Возможность изменений показателей финансовой отчетности эмитента в результате влияния вышеуказанных финансовых рисков в настоящее время рассматривается эмитентом как минимальная.

2.5.4. Правовые риски.

Эмитент не осуществляет экспорт товаров, работ либо услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, описываются только для внутреннего рынка. В целом, риски, связанные с деятельностью эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования.

Риски, связанные с возможностью изменения валютного законодательства, в настоящее время рассматриваются эмитентом как минимальные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Поскольку к деятельности эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения, а также в связи с тем, что эмитент не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджеты всех уровней, то налоговые риски эмитента должны рассматриваться как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

Риски изменения правил таможенного контроля и пошлин.

Эмитент не планирует осуществлять деятельность, требующую выполнения правил таможенного контроля и пошлин.

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

Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность, требующую лицензирования.

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента.

Эмитент был создан в 3-м квартале 2006 года и до настоящего момента в судебных процессах не участвовал. В дальнейшем эмитент оценивает вероятность участия в судебных процессах как минимальную.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент, отсутствуют, т.к. эмитент в процессах не участвует.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента, отсутствуют, эмитент не поручался за третьих лиц.

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, эмитент не имеет лицензий.

Возможность потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента, - отсутствует, т.к. в отчетном периоде таких потребителей не было.

Иные риски, связанные с деятельностью эмитента, отсутствуют.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента.

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.

Изменений в фирменном наименовании эмитента и его организационно-правовой форме за отчетный квартал не было.

Полное фирменное наименование эмитента:

- Общество с ограниченной ответственностью «СЗЛК-Финанс».

Сокращённое наименование эмитента:

- ООО «СЗЛК-Финанс».

Фирменное наименование эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Фирменное наименование эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 5067847328490

Дата государственной регистрации эмитента: 11 сентября 2006 года

Наименование регистрирующего органа: Межрайонная Инспекция Федеральной налоговой службы № 15 по Санкт-Петербургу.

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.

Эмитент создан и учреждён на основании решения его единственного учредителя ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания» (Протокол Заседания Совета директоров ЗАО «СЗЛК» от 28.09.2006 г., № 28) на неопределённый срок. Цель создания эмитента – ведение коммерческой и хозяйственной деятельности, направленной на получение прибыли в порядке и на условиях, определяемых действующим законодательством Российской Федерации.

Основные виды деятельности эмитента:

- осуществление инвестиционной деятельности;
- операции с ценными бумагами;
- оказание консультационных, информационных, маркетинговых, бухгалтерских, правовых услуг юридическим и физическим лицам (в том числе зарубежным).

Миссия эмитента – не предусмотрена.

Иная информация о деятельности эмитента – отсутствует.

3.1.4. Контактная информация.

Место нахождения эмитента: 190103, Санкт-Петербург, Набережная Обводного канала, д. 191

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: 190103, Санкт-Петербург, Набережная Обводного канала, д. 191

Телефон, факс: +7 (812) 326-59-59.

Адрес электронной почты: jurist@szlk.spb.ru

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об эмитенте, выпущенных и (или) выпускаемых им ценных бумагах, а также публикуется полный текст представляемого ежеквартального отчёта эмитента: <http://www.szlk.ru>

Специальное подразделение эмитента по работе с участниками и инвесторами:

Юридический отдел ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания»:

Место нахождения подразделения: 190103, Санкт-Петербург, Набережная Обводного канала, д. 191

Телефон/факс: +7 (812) 324-24-12.

Адрес электронной почты: jurist@szlk.spb.ru

Адрес страницы в сети Интернет: <http://www.szlk.ru>

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7839341452

3.1.6. Эмитент не имеет филиалов и представительств.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.

3.2.1. Код по ОКВЭД 65.23.1 (капиталовложения в ценные бумаги).

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.

Эмитент создан и действует с целью извлечения прибыли, посредством привлечения финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг для финансирования проектов ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания» и ООО «Неманский целлюлозно-бумажный комбинат».

3.2.3. Материалы, товары (сырьё) и поставщики эмитента (информация приводится за отчётный квартал по состоянию на отчётную дату 01.10.2007 г.).

Поставщики эмитента, на долю которых приходится 10 и более процентов всех поставок товарно-материальных ценностей, - отсутствуют. Материалы, товары (сырьё) эмитентом в отчетном периоде не приобретались.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность – рынок оказания услуг по привлечению финансирования. На предоставление эмитентом его услуг по привлечению финансирования может повлиять общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов:

- Экономические факторы:

В 2001-2005 гг. в экономике России преобладает тенденция роста производства и инвестиций. Вместе с тем экономический рост приобретет устойчивый, необратимый характер только в случае продолжения реформирования основополагающих отраслей экономики (например, энергетики, ж/д транспорта) и перевод их на рыночные механизмы функционирования. В настоящий момент осуществление данных реформ находится на начальной стадии и от их успешной реализации зависит продолжительность и степень экономического роста. Осуществление реформы пенсионного обеспечения сможет значительно увеличить приток инвестиций в экономику. Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность эмитента, незначительны.

- Политические факторы:

Осуществляемая в последние 4 года реформа государственной власти и усиление исполнительной вертикали власти положительно сказалась на политической ситуации в России. В результате этого снизились или исчезли сепаратистские настроения в отдельных регионах, региональное законодательство было приведено в соответствие федеральному законодательству, усилился контроль за исполнением федеральных решений в регионах. В настоящий момент основным предметом политической полемики является проблема вступления России в ВТО и последствия этого шага для отдельных отраслей. Однако, обсуждение проблем вступления в ВТО не выходит за рамки обычных политических дискуссий и не может привести к политической нестабильности.

- Социальные факторы:

Являются общими, присущими для социальной ситуации в стране в целом. Принятые меры по снижению темпов роста инфляции, устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий объективно способствуют стабилизации социальной ситуации. В настоящий момент социальную ситуацию в России можно оценить как относительно стабильную.

- Технические факторы:

Деятельность Эмитента, как и многих других компаний, как инвестиционных, так и не инвестиционных, неразрывно связана с рисками, присущими их деятельности в целом, в том числе техническими сбоями в работе компьютерных систем, в работе торговых систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации и т.п. Подобные виды риска могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако, оцениваются как относительно низкие.

- Прочие факторы.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.

Эмитент не осуществляет видов деятельности, для которых требуется специальное разрешение (наличие лицензий) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

3.2.6. Совместная деятельность эмитента.

Эмитент совместной деятельности с другими организациями не ведёт.

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами.

Подпункты 3.2.7.1. – 3.2.7.4. эмитентом не заполняются, т.к. по своей организационно-правовой форме является обществом с ограниченной ответственностью.

3.2.8. Эмитент не осуществляет добычу полезных ископаемых.

3.2.9. Эмитент не оказывает услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента.

Планом будущей деятельности эмитента является извлечение прибыли от финансовых операций. Привлечение финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг для финансирования проектов ЗАО «Северо-западная лесопромышленная компания» и ООО «Неманский целлюлозно-бумажный комбинат» по развитию производства и реализации продукции. Источниками будущих доходов эмитента является получение доходов от предоставленного финансирования. Эмитент не имеет никаких планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных фондов. В будущем эмитент также не планирует изменения профиля деятельности.

3.4. Эмитент не участвует в каких-либо промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

3.5. Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента.

3.6.1. Основные средства (информация раскрывается за отчётный квартал по состоянию на отчётную дату 01.10.2007 г.).

Основные средства на балансе эмитента отсутствуют. В связи с их отсутствием информация о переоценке и обременении основных средств эмитентом не приводится.

Эмитент не планирует приобретать основные средства, либо проводить иные операции, связанные с основными средствами.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

4.1.1. Прибыль и убытки по состоянию на 01.10.2007 г.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Значение показателей на отчётную дату 01.10.2007 г.</i>
Выручка, руб.	---
Валовая прибыль, руб.	---
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс.руб.	3
Рентабельность собственного капитала, %	0,3
Рентабельность активов, %	0,0003
Коэффициент чистой прибыльности, %	---
Рентабельность продукции (продаж), %	---
Оборачиваемость капитала	---
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	---
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	---

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

Факторы, которые оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) от основной деятельности не раскрываются, поскольку эмитент был зарегистрирован в качестве юридического лица в III квартале 2006 года, и, начиная с даты его государственной регистрации 11.09.2006 г. до 01.10.2007 г., реализацией товаров, продукции, работ и услуг не занимался. Степень влияния (в процентах), которое оказал каждый из приведенных факторов на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не раскрывается по вышеизложенным причинам.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.

Для расчета приведенных ниже показателей использовалась методика, рекомендованная Федеральной службой по финансовым рынкам РФ.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Значение показателей на отчётную дату 01.10.2007 г.</i>
Собственные оборотные средства, тыс.руб.	-998 049
Индекс постоянного актива	996,06
Коэффициент текущей ликвидности	1,2
Коэффициент быстрой ликвидности	1,2
Коэффициент автономии собственных средств	0,0

Собственных оборотных средств эмитента по состоянию 01.10.2007 г. недостаточно для исполнения его краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов, эмитент покрывает указанный недостаток средств за счет заемных средств.

На последнюю отчетную дату эмитент имеет достаточные показатели ликвидности, которые свидетельствуют о том, что эмитент в состоянии выполнять свои текущие краткосрочные обязательства.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента по состоянию на 01.10.2007г.

А) Размер уставного капитала эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента учредительным документам: *1 000 000 (Один миллион) рублей, что соответствует Уставу эмитента*

Б) Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента: *отсутствуют*

В) Размер резервного капитала эмитента: *резервный капитал отсутствует*

Г) Размер добавочного капитала эмитента: *добавочный капитал отсутствует*

Д) Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента: *3 126 руб.*

Е) Общая сумма капитала эмитента: *1 003 126 руб., т.е. 1003 тыс.руб.*

4.3.2. Финансовые вложения эмитента.

По состоянию на 01.01.2007 г. на балансе эмитента финансовые вложения отсутствуют.

По состоянию на 01.10.2007 г. на балансе эмитента отражены долгосрочные финансовые вложения на сумму 999 051,9 тыс.руб., в том числе:

- денежный заем в размере 463 000,0 тыс. руб. (на срок до 31.12.2009 г.), предоставленный ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" (адрес: 238710, Калининградская область, г. Неман, Подгорная ул., 3). Исходя из условий договора займа с ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" указанная сумма займа предоставляется с начислением процентов из расчета 11,41% годовых;

- денежный заем в размере 101 292,0 тыс. руб. (на срок до 31.12.2009 г.), предоставленный ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" (адрес: 238710, Калининградская область, г. Неман, Подгорная ул., 3). Исходя из условий договора займа с ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" указанная сумма займа предоставляется с начислением процентов из расчета 11,55% годовых;

- денежный заем в размере 71 120,0 тыс. руб. (на срок до 31.12.2009 г.), предоставленный ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" (адрес: 238710, Калининградская область, г. Неман, Подгорная ул., 3). Исходя из условий договора займа с ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" указанная сумма займа предоставляется с начислением процентов из расчета 11,55% годовых;

- денежный заем в размере 50 913,5 тыс. руб. (на срок до 31.12.2009 г.), предоставленный ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" (адрес: 238710, Калининградская область, г. Неман, Подгорная ул., 3). Исходя из условий договора займа с ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" указанная сумма займа предоставляется с начислением процентов из расчета 11,55% годовых;

- денежный заем в размере 116 226,4 тыс. руб. (на срок до 31.12.2009 г.), предоставленный ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" (адрес: 238710, Калининградская область, г. Неман, Подгорная ул., 3). Исходя из условий договора займа с ООО "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат" указанная сумма займа предоставляется с начислением процентов из расчета 11,55% годовых;

- денежный заем в размере 188 400,0 тыс. руб. (на срок до 31.12.2009 г.), предоставленный ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания" (адрес: 199026, Санкт-Петербург, Кожевенная линия, д.1-3, пом.7). Исходя из условий договора займа с ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания" указанная сумма займа предоставляется с начислением процентов из расчета 11,50% годовых;

- денежный заем в размере 8 100,0 тыс. руб. (на срок до 31.12.2008 г.), предоставленный ООО "БизнесСтройКорпорация" (адрес: 190103, Санкт-Петербург, наб.Обводного канала, д. 191). Исходя из условий договора займа с ООО "БизнесСтройКорпорация" указанная сумма займа предоставляется с начислением процентов из расчета 11,0% годовых.

Начисление процентов по вышеуказанным выданным денежным займам производится ежемесячно.

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 01.10.2007 г. на балансе эмитента отсутствуют.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента.

Нематериальные активы у эмитента по состоянию на 01.10.2007 г. отсутствуют.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.

Эмитент не ведёт научно-техническую деятельность, политика в области научно-технического развития отсутствует. Правовая охрана объектов интеллектуальной собственности по вышеизложенной причине также отсутствует.

Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.

Эмитент был создан с целью получения прибыли.

Основным видом деятельности эмитента является выпуск долговых ценных бумаг.

Эмитент является 100% дочерней компанией ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания", и, следовательно, деятельность эмитента во многом зависит от перспектив развития и планов будущей деятельности его головной организации – ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания".

Так как эмитент осуществляет свою деятельность в сфере рынка корпоративных облигаций, то на деятельность эмитента могут повлиять некоторые факторы, которые, в свою очередь, влияют на отрасль в целом. Высокие мировые цены на сырьё, изменение баланса мировых валют в сторону ослабления доллара США и сложившиеся низкие ставки на мировом рынке заимствования предопределили развитие российского рынка долга в целом, и корпоративного рынка в частности. Снижение уровней доходности стимулировало к выходу на публичный рынок заимствования широкого круга эмитентов. Большое количество российских предприятий объявили о своих планах по размещению облигаций, в результате обозначилась чёткая сегментация рынка корпоративных облигаций по параметру "доходность/риск" на три эшелона:

- 1) Высоколиквидные облигации крупнейших российских предприятий – "голубые фишки" (диапазон ставок: 7-11% годовых);
- 2) Обеспеченные облигации крупных российских предприятий (диапазон ставок: 10-14% годовых);
- 3) Неликвидные ("бросовые") облигации, в большинстве своем ничем не обеспеченные (диапазон ставок: 13-18% годовых).

Таким образом, наблюдается тенденция продолжающегося активного развития российского рынка корпоративных облигаций, что повышает его привлекательность для инвесторов.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

С момента государственной регистрации эмитента и до 01.10.2007 г. эмитент не занимался реализацией продукции, товаров, работ, услуг.

Основным видом деятельности эмитента является выпуск долговых ценных бумаг. Эмитент создан с целью получения прибыли (в том числе путем выпуска облигаций). Эмитент является 100% дочерней компанией ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания", следовательно его деятельность во многом зависит от перспектив развития и планов будущей деятельности его головной организации. Так как эмитент осуществляет свою деятельность в сфере рынка корпоративных облигаций, то на деятельность эмитента могут повлиять некоторые факторы, которые, в свою очередь, влияют на отрасль в целом. Высокие мировые цены на сырьё, изменение баланса мировых валют в сторону ослабления доллара США, и сложившиеся низкие ставки на мировом рынке заимствования, предопределили развитие российского рынка долга в целом и корпоративного рынка в частности. Снижение уровней доходности стимулировало к выходу на публичный рынок заимствования широкого круга эмитентов.

4.5.2. Конкуренты эмитента.

В последние годы наблюдается тенденция продолжающегося активного развития российского рынка корпоративных облигаций, что повышает его привлекательность для инвесторов. Большое количество предприятий объявили о своих планах по размещению облигаций. Обозначилась четкая сегментация рынка корпоративных облигаций по параметру "доходность/риск" на три эшелона:

- 1) Высоколиквидные облигации крупнейших российских предприятий – "голубые фишки" (диапазон ставок: 7-11% годовых);
- 2) Обеспеченные облигации крупных российских предприятий (диапазон ставок: 10-14% годовых);
- 3) Неликвидные ("бросовые") облигации, в большинстве своем ничем не обеспеченные (диапазон ставок: 13-18% годовых).

Облигации эмитента конкурируют с облигациями второго и третьего эшелона.

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.

5.1.1. Описание структуры органов управления эмитента в соответствии с его Уставом (раздел 8):

- Высший орган управления – Общее собрание участников (общее собрание участников, Собрание);
- Единичный исполнительный орган управления – Генеральный директор.

5.1.2. Компетенция общего собрания участников (пункт 8.3. Устава эмитента):

К исключительной компетенции Общего собрания участников Общества относятся:

- Определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- Изменение устава Общества, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;
- Внесение изменений в учредительный договор;
- Образование исполнительных органов общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;
- Утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
- Принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между его участниками;
- Утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
- Принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
- Назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
- Принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
- Назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- Решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным Законом "Об обществах с ограниченной ответственностью", в том числе п. 1 ст. 35, ст. 22, ч. 2 ст. 24, п. 2 ст. 25, ст. 27, п. 2 ст. 32, посл. абз. п. 4 ст. 35, п. 3 ст. 45, п. 3 ст. 46, ст. 48.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции общего собрания участников не могут быть переданы им на решение исполнительного органа Общества.

5.1.3. Компетенция Генерального директора (пункт 8.14. Устава эмитента):

Генеральный директор избирается общим собранием участников сроком на 5 (пять) лет и подотчетен общему собранию участников.

Полномочия Генерального директора:

- Без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
- Выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
- Издаёт приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- Осуществляет иные полномочия, не отнесенные Законом или настоящим Уставом к компетенции общего собрания участников.

Генеральный директор осуществляет свои полномочия путем принятия решений в форме Приказов, а также путем заключения различного рода сделок в форме, установленной гражданским законодательством Российской Федерации.

Кодекс корпоративного поведения (управления) эмитента и (или) иной аналогичный документ не предусмотрен (не утверждался).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещён полный текст действующей редакции Устава эмитента: <http://www.szlk.ru>

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента (за искл. общего собрания участников).

Генеральный директор:

БИТКОВ ИГОРЬ ВЛАДИМИРОВИЧ

Год рождения: 1968

Сведения об образовании: высшее

Должности, занимаемые в других организациях, в том числе по совместительству (информация предоставляется за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке):

№№ n/n	Наименование организации	Занимаемая должность	Период
1	ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания"	Генеральный директор	1997 г. – по настоящее время
2	ООО "СЗЛК-Финанс"	Генеральный директор (по совместительству)	2006 г. – по настоящее время

Доля участия в уставном капитале эмитента: *такой доли не имеется*

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *такой доли не имеется из-за отсутствия дочерних и зависимых обществ эмитента*

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *родственные связи отсутствуют*

Сведения о привлечении 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: *не привлекался*

Сведения о занятии 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): *отсутствуют*

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.

По состоянию на 01.10.2007 г. вознаграждения (в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления) за истекший квартал эмитентом не начислялись и не выплачивались.

Сведения по Генеральному директору эмитентом не приводятся.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Эмитентом не сформированы органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Эмитентом не сформирована ревизионная комиссия (ревизор). Служба внутреннего аудита – Уставом эмитента не предусмотрена.

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Эмитентом информация не указывается, т.к. органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента не сформированы.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента.

<i>Наименование показателя</i>	<i>III квартал 2007 года</i>
Среднесписочная численность работников, чел.	0
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100
Объём денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	---
Объём денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	---
Общий объём израсходованных денежных средств, руб.	---

Профсоюзный орган у эмитента отсутствует.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.

Эмитент не имеет соглашений или обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале.

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.

По состоянию на отчётную дату 01.10.2007 г. общее количество участников эмитента остаётся прежним, единственный участник: юридическое лицо – ЗАО “Северо-западная лесопромышленная компания”.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.

6.2.1. Участник эмитента:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННАЯ КОМПАНИЯ"

Сокращенное наименование: ЗАО "СЗЛК"

Место нахождения: 199026, Санкт-Петербург, Кожевенная линия, д. 1-3, пом. 7

ИНН: 7810117232

Размер доли участника в уставном капитале эмитента: 100%, акции отсутствуют.

6.2.2. Сведения об акционерах ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания", владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных именных акций:

- **БИТКОВ ИГОРЬ ВЛАДИМИРОВИЧ:**

ИНН: 782091212780

Количество акций, а также размер доли принадлежащих ему обыкновенных именных акций: 550 штук (доля – 55%)

Номинальные держатели акций: отсутствуют

Размер доли в уставном капитале эмитента: такая доля отсутствует.

- **БИТКОВА ИРИНА ВЯЧЕСЛАВОВНА:**

ИНН: 782091212853

Количество акций, а также размер доли принадлежащих ему обыкновенных именных акций: 450 штук (доля – 45%)

Номинальные держатели акций: отсутствуют

Размер доли в уставном капитале эмитента: такая доля отсутствует.

6.3. В уставном капитале эмитента отсутствует доля участия государства или муниципального образования, наличии специального права ("золотой акции") не предусмотрено.

6.4. Устав эмитента не содержит сведений об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.

<i>Состав участников эмитента, владеющих не менее 5% уставного капитала</i>	<i>Доля участия</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Отчётный период</i>	<i>Изменения, произошедшие в составе участников и доле участия</i>
1	2	3	4	5
ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания"	100%	---	I - III кварталы 2007 года	Не было

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, - отсутствуют, т.к. за отчётный период указанных сделок эмитентом не совершалось.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности по состоянию на 01.10.2007 г.

<i>Вид дебиторской задолженности</i>	<i>Срок наступления платежа</i>		<i>Итого на отчетную дату (тыс. руб.)</i>
	<i>До одного года (тыс. руб.)</i>	<i>Свыше одного года (тыс. руб.)</i>	
Значение показателей на отчётную дату 01.10.2007 г.			
Дебиторская задолженность (платежи по к-рой ожидаются более чем через 12 мес. после отчётной даты) покупателей и заказчиков	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Дебиторская задолженность (платежи по к-рой ожидаются более чем через 12 мес. после отчётной даты) прочая	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---

Дебиторская задолженность (платежи по к-рой ожидаются в течение 12 мес. после отчётной даты) покупателей и заказчиков	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Дебиторская задолженность (платежи по к-рой ожидаются в течение 12 мес. после отчётной даты) по вексялям к получению	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Дебиторская задолженность (платежи по к-рой ожидаются в течение 12 мес. после отчётной даты) участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	---	---	---
в том числе просроченная	---	---	---
Дебиторская задолженность (платежи по к-рой ожидаются в течение 12 мес. после отчётной даты) прочая	9 950	---	9 950
в том числе просроченная	---	---	---
ИТОГО	9 950	---	9 950

По состоянию на 01.10.2007г. дебиторская задолженность контрагентов перед эмитентом составляет 9950 тыс.руб., в том числе по дебиторам, сумма задолженности которых превышает 10 % от общей суммы дебиторской задолженности на указанную дату:

- ООО “Неманский целлюлозно-бумажный комбинат” (сокращенное наименование: ООО “Неманский ЦБК”, адрес: Калининградская область., г. Неман, Подгорная ул., д. 3, сумма дебиторской задолженности: 8095,15 тыс. руб. (по начисленным процентам по договорам займа);
- ЗАО “Северо-западная лесопромышленная компания” (сокращенное наименование: ЗАО “СЗЛК”, адрес: Санкт-Петербург, Кожевенная линия, д.1-3, пом.7, сумма дебиторской задолженности: 1793,53 тыс. руб. (по начисленным процентам по договору займа).

VII. Бухгалтерская отчётность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность не включается эмитентом в отчётный период.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента:

К настоящему ежеквартальному отчёту эмитентом прилагается бухгалтерская отчётность за 9 месяцев 2007 года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

- Бухгалтерский баланс на 01.10.2007 год (форма № 1 по ОКУД);
- Отчёт о прибылях и убытках за 9 месяцев 2007 года (форма № 2 по ОКУД).

7.3. Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчётность.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента – изменения за отчётный период не вносились.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объёме продаж – отсутствуют, т.к. эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Недвижимое имущество у эмитента отсутствует.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте.

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.

- А) Размер уставного капитала эмитента: 1 000 000 руб. 00 коп. (Один миллион рублей 00 копеек)
- Б) Размер доли участника: 100%
- В) Наименование участника: ЗАО "Северо-западная лесопромышленная компания".

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: *отсутствуют*

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента.

Отсутствуют, резервный и иные фонды эмитентом не создавались и не использовались.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Высшим органом управления эмитента – является Общее собрание участников (общее собрание участников, Собрание). Собрание проводится по месту нахождения исполнительного органа эмитента.

- Порядок уведомления участников о проведении собраний:

Орган или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до даты его проведения уведомить об этом каждого участника заказным письмом по адресу, указанному в списке участников эмитента. Уведомление о проведении собрания должно содержать информацию о времени и месте проведения собрания, а также предлагаемая повестка дня собрания.

- Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного Общего собрания участников, а также порядок направления (предъявления) требований:

Внеочередное общее собрание участников созывается исполнительным органом (Генеральным директором) по его инициативе, по требованию аудитора, а также участников эмитента, обладающих в совокупности не менее чем 1/10 от общего числа голосов участников.

Генеральный директор Общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников или об отказе в его проведении.

Решение об отказе в проведении внеочередного общего собрания участников может быть принято Генеральным директором только в случаях, установленных п. 2 ст. 35 Федерального Закона "Об обществах с ограниченной ответственностью".

- Порядок определения даты проведения собраний:

Общее собрание участников может быть очередным (годовое общее собрание участников) либо внеочередным собранием.

Очередное общее собрание участников созывается Генеральным директором не позднее трех месяцев с момента окончания финансового года. На данном Собрании, помимо иных, включенных в повестку дня вопросов, утверждаются годовые результаты деятельности Общества.

В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников, указанное Собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

- Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня дополнительных вопросов, но не позднее, чем за пятнадцать дней до даты его проведения. В случае если в повестку дня вносятся изменения, Генеральный директор или лица, созывающие собрание участников, обязаны не позднее 10 дней до его проведения уведомить всех участников заказным письмом.

В случае нарушения установленного ст. 36 Федерального Закона "Об обществах с ограниченной ответственностью" порядка созыва общего собрания участников такое Собрание признается правомочным, если в нем участвуют все участники Общества.

- Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собраний, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Перечень документов, подлежащих предоставлению участникам при подготовке общего собрания, а также сроки и порядок ознакомления участников с соответствующей информацией определяется в соответствии с п. 3 ст. 36 Федерального Закона "Об обществах с ограниченной ответственностью".

- Порядок оглашения (доведения до сведения участников эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Генеральный директор эмитента организует ведение протокола общего собрания участников. Подведение итогов голосования организует секретарь собрания, который избирается из числа присутствующих лиц на собрании простым большинством голосов.

8.1.5. Эмитент не владеет долями (акциями) в уставном капитале (паевом фонде) иных коммерческих организаций.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом за отчетный период, - отсутствуют, эмитент указанных сделок не совершал.

8.1.7. Эмитенту кредитный рейтинг не присвоен.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.

Эмитентом указанная информация не предоставляется, т.к. по своей организационно-правовой форме эмитент является обществом с ограниченной ответственностью и не выпускал (размещал) акций.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента.

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы) – отсутствуют, т.к. эмитент ранее не производил выпуск эмиссионных ценных бумаг.

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении.

Эмитентом в I квартале 2007 года размещены **неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением** (далее по тексту абзаца – облигации).

Способ размещения облигаций: *открытая подписка*

Датой фактического начала и окончания размещения облигаций данного выпуска является: *6 марта 2007 года*

Общие сведения об облигациях данного выпуска:

- государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: *4-01-3622-R*
- дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: *30 ноября 2006 года*
- дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *29 марта 2007 года*
- наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *Федеральная служба по финансовым рынкам России*

- количество облигаций выпуска: *1 000 000 (один миллион) штук облигаций*

- номинальная стоимость одной облигации: *1 000 (одна тысяча) рублей каждая облигация*

- общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости составляет: *1 000 000 000 (один миллиард) рублей*

- права, которые закреплены каждой облигацией:

Владелец облигации имеет право:

- *на получение номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, установленные в п. 9 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг;*

- *на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг;*

- *свободно продавать и иным образом отчуждать облигацию. Владелец облигации данного выпуска, купивший облигацию при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с облигацией до момента регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.*

Все задолженности эмитента по облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению в отношении всех владельцев облигаций.

В случае неисполнения эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости облигаций данного выпуска (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами облигаций, имеют право обратиться к эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости облигаций и процентов в соответствии со ст. 395 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости облигаций владельцы облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг. С переходом прав на облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи на облигацию является недействительной.

Владелец облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска облигаций несостоявшимся или недействительным.

Кроме перечисленных прав, владелец облигаций вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

- сведения об уполномоченном депозитарии: Некоммерческое партнёрство «Национальный депозитарный центр»:

- сокращенное наименование: НП «НДЦ»
- адрес (место нахождения): 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
- ИНН: 7706131216
- телефон: (495) 956-27-89, факс: (495) 956-27-90
- страница в сети Интернет: www.ndc.ru
- лицензия на осуществление депозитарной деятельности: № 177-03431-000100 от 04.12.2000 г. (без ограничения срока действия)

- порядок и условия погашения облигаций:

Срок погашения облигаций настоящего выпуска является 1092-ой день с даты начала размещения облигаций. Если дата погашения номинальной стоимости облигаций приходится на выходной день, независимо от того, будет это государственный выходной день или выходной день для расчётных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже

- размер процентов и (или) иного дохода, подлежащего выплате по облигациям:

Общий размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по облигациям настоящего выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов три сорок тысяч) рублей 00 копеек. Размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по одной облигации выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки.

Общий размер дохода по второму купону, подлежащего выплате по облигациям настоящего выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов три сорок тысяч) рублей 00 копеек. Размер дохода по второму купону, подлежащего выплате по одной облигации выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки.

Общий размер дохода по третьему купону, подлежащего выплате по облигациям настоящего выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов три сорок тысяч) рублей 00 копеек. Размер дохода по третьему купону, подлежащего выплате по одной облигации выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки.

- порядок и условия по выплате процентного (купонного) доходов по облигациям:

Обязательство по выплате первого купона по облигациям настоящего выпуска должно быть исполнено – 04.09.2007 г.

Обязательство по выплате второго купона по облигациям настоящего выпуска должно быть исполнено – 04.03.2008 г.

Обязательство по выплате третьего купона по облигациям настоящего выпуска должно быть исполнено – 02.09.2008 г.

Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчётных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигации данного выпуска не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

- форма выплаты доходов по облигациям данного выпуска: денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке

- досрочное погашение облигаций данного выпуска: не предусмотрено

- ипотечное покрытие облигаций данного выпуска: не предусмотрено

- обеспечение облигаций данного выпуска (с указанием вида предоставленного обеспечения (залог, залог ипотечного покрытия, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) и размера обеспечения):

- поручительство юридических лиц:

• Закрытое акционерное общество «Северо-западная лесопромышленная компания» (адрес: 199026, Санкт-Петербург, Кожевенная линия, д. 1-3, пом. 7, ИНН 7810117232);

• Общество с ограниченной ответственностью «Неманский целлюлозно-бумажный комбинат» (адрес: 238710, Калининградская область, г. Калининград, ул. Подгорная, 3, ИНН 7804131655).

- размер предоставленного обеспечения: 1 000 000 000 (один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по 1 000 000 (одному миллиону) штук облигаций выпуска

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт) – отсутствуют.

8.4. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение по облигациям выпуска.

1) Закрытое акционерное общество "Северо-западная лесопромышленная компания":

Сокращенное наименование: ЗАО "СЗЛК"

Место нахождения: 199026, Санкт-Петербург, Кожевенная линия, д. 1-3, пом. 7

2) Общество с ограниченной ответственностью "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат":

Сокращенное наименование: ООО "Неманский ЦБК"

Место нахождения: 238710, Калининградская область, г. Неман, ул. Подгорная, 3

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.

8.5.1. Закрытое акционерное общество "Северо-западная лесопромышленная компания":

- Способ предоставленного обеспечения: *поручительство*

- Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями): *1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по 1 000 000 (Одному миллиону) штук облигаций*

- Порядок предъявления требования владельцами облигаций требований к поручителю:

В случае неисполнения или частичного исполнения эмитентом своих обязательств по выплате (погашению) номинальной стоимости облигаций и/или выплате купонного дохода по облигациям владельцы облигаций имеют право требовать от поручителя эмитента выплаты номинальной стоимости облигаций и/или суммы купонного дохода.

Для осуществления своих прав на обеспечение облигаций владелец или держатель облигаций по поручению владельца облигаций, как это установлено в договоре между владельцем и держателем облигаций, предпринимает следующие действия:

1) Подает в Депозитарий поручение на перевод облигаций, номинальная стоимость которых подлежит погашению (выплате), в раздел своего счета депо, предназначенный для блокирования облигаций для выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и представляет поручителю письменное требование о погашении и/или выплате купонного дохода по облигациям, с указанием следующей информации: полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по облигациям.

В случае если облигации переданы владельцем держателю облигаций и держатель облигаций уполномочен на получение сумм выплаты (погашения) номинальной стоимости и/или купонного дохода по облигациям, указывается полное наименование держателя облигаций.

В случае если облигации не были переданы держателю облигаций и/или держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение сумм выплат (погашения) номинальной стоимости и/или купонного дохода по облигациям, указывается полное наименование владельца облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица); количество и реквизиты (вид, серия, дата и номер государственной регистрации) облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям; место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям; наименование и реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям (номер счета; наименование банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет); идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям; налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.); суть неисполненных обязательств эмитента:

- "Эмитент не выплатил владельцу облигаций или выплатил не в полном объеме в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, основную сумму долга при погашении номинальной стоимости облигаций";

- "Эмитент не выплатил владельцу облигаций или выплатил не в полном объеме в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, купонный доход в виде процентов от номинальной стоимости облигаций".

Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено поручителю не позднее 90 (Девяноста) дней со дня наступления соответствующего срока исполнения обязательств эмитента в отношении владельца облигаций, направляющего данное требование об исполнении обязательств.

К требованию об исполнении обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца облигаций на его облигации выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ, на дату составления НДЦ перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода/погашения облигаций, определяемую в соответствии с условиями эмиссионных

документов. В случае предъявления требования о погашении номинальной стоимости облигаций к требованию об исполнении обязательства прилагается копия отчета НДС, заверенная НДС или номинальным держателем-депонентом НДС, о переводе облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;

Требование, предъявляемое владельцем, являющимся юридическим лицом, или по поручению владельца держателем облигаций, должно быть подписано руководителем и главным бухгалтером и заверено печатью лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям. Если лицо, предъявляющее требование, является физическим лицом, то такое требование подписывается данным лицом, при этом его подпись подлежит нотариальному удостоверению.

Требование предъявляется поручителю по месту его нахождения или направляется по почтовому адресу поручителя заказным письмом, курьерской почтой или экспресс почтой.

2) Поручитель рассматривает требование об исполнении обязательств в течение 14 (Четырнадцать) дней со дня окончания срока в 90 (Девяносто) дней, установленного пунктом 3.3.4. Оферты. При этом поручитель вправе выдвигать против требования об исполнении обязательств любые возражения, которые мог бы представить эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если эмитент от них отказался или признал свой долг.

Не рассматриваются требования об исполнении обязательств, предъявленные к поручителю позднее 90 (Девяносто) дней со дня наступления соответствующего срока исполнения обязательств эмитента, в отношении владельцев облигаций, направивших данное требование об исполнении обязательств.

3) В случае принятия решения об удовлетворении поручителем требования об исполнении обязательств, поручитель уведомляет об этом владельца облигаций и в течение 30 (Тридцать) дней со дня истечения срока рассмотрения требования об исполнении обязательств производит платеж в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца облигаций, реквизиты которого указаны в требовании об исполнении обязательств.

- Размер стоимости чистых активов эмитента на 01.10.2006 г. (на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства): 1000 тыс.руб.

- Размер стоимости чистых активов поручителя – ЗАО "СЗЛК" на 01.10.2006 г. (на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства): 2150 тыс.руб.

- Размер стоимости чистых активов поручителя – ЗАО "СЗЛК" на 01.10.2007 г. (на дату окончания отчетного квартала): 2327 тыс.руб.

8.5.2. Общество с ограниченной ответственностью "Неманский целлюлозно-бумажный комбинат":

- Способ предоставленного обеспечения: поручительство

- Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями): 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по 1 000 000 (Одному миллиону) штук облигаций

- Порядок предъявления требования владельцами облигаций требований к поручителю:

В случае неисполнения или частичного исполнения эмитентом своих обязательств по выплате (погашению) номинальной стоимости облигаций и/или выплате купонного дохода по облигациям владельцы облигаций имеют право требовать от поручителя эмитента выплаты номинальной стоимости облигаций и/или суммы купонного дохода.

Для осуществления своих прав на обеспечение облигаций владелец или держатель облигаций по поручению владельца облигаций, как это установлено в договоре между владельцем и держателем облигаций, предпринимает следующие действия:

1) Подает в Депозитарий поручение на перевод облигаций, номинальная стоимость которых подлежит погашению (выплате), в раздел своего счета депо, предназначенный для блокирования облигаций для выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и представляет поручителю письменное требование о погашении и/или выплате купонного дохода по облигациям, с указанием следующей информации: полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по облигациям.

В случае если облигации переданы владельцем держателю облигаций и держатель облигаций уполномочен на получение сумм выплаты (погашения) номинальной стоимости и/или купонного дохода по облигациям, указывается полное наименование держателя облигаций.

В случае если облигации не были переданы держателю облигаций и/или держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение сумм выплат (погашения) номинальной стоимости и/или купонного дохода по облигациям, указывается полное наименование владельца облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица); количество и реквизиты (вид, серия, дата и номер государственной регистрации) облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям; место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям; наименование и реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям (номер счета; наименование банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет); идентификационный номер

налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям; налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.); суть неисполненных обязательств эмитента:

- "Эмитент не выплатил владельцу облигаций или выплатил не в полном объеме в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, основную сумму долга при погашении номинальной стоимости облигаций";

- "Эмитент не выплатил владельцу облигаций или выплатил не в полном объеме в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, купонный доход в виде процентов от номинальной стоимости облигаций".

Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено поручителю не позднее 90 (Девяноста) дней со дня наступления соответствующего срока исполнения обязательств эмитента в отношении владельца облигаций, направляющего данное требование об исполнении обязательств.

К требованию об исполнении обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца облигаций на его облигации выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ, на дату составления НДЦ перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода/погашения облигаций, определяемую в соответствии с условиями эмиссионных документов. В случае предъявления требования о погашении номинальной стоимости облигаций к требованию об исполнении обязательств прилагается копия отчета НДЦ, заверенная НДЦ или номинальным держателем-депонентом НДЦ, о переводе облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;

Требование, предъявляемое владельцем, являющимся юридическим лицом, или по поручению владельца держателем облигаций, должно быть подписано руководителем и главным бухгалтером и заверено печатью лица, уполномоченного получать суммы выплаты (погашения) номинальной стоимости облигаций и/или купонного дохода по облигациям. Если лицо, предъявляющее требование, является физическим лицом, то такое требование подписывается данным лицом, при этом его подпись подлежит нотариальному удостоверению.

Требование предъявляется поручителю по месту его нахождения или направляется по почтовому адресу поручителя заказным письмом, курьерской почтой или экспресс почтой.

2) Поручитель рассматривает требование об исполнении обязательств в течение 14 (Четырнадцати) дней со дня окончания срока в 90 (Девяноста) дней, установленного пунктом 3.3.4. Оферты. При этом поручитель вправе выдвигать против требования об исполнении обязательств любые возражения, которые мог бы представить эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если эмитент от них отказался или признал свой долг.

Не рассматриваются требования об исполнении обязательств, предъявленные к поручителю позднее 90 (Девяноста) дней со дня наступления соответствующего срока исполнения обязательств эмитента, в отношении владельцев облигаций, направивших данное требование об исполнении обязательств.

3) В случае принятия решения об удовлетворении поручителем требования об исполнении обязательств, поручитель уведомляет об этом владельца облигаций и в течение 30 (Тридцать) дней со дня истечения срока рассмотрения требования об исполнении обязательств производит платеж в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца облигаций, реквизиты которого указаны в требовании об исполнении обязательств.

- Размер стоимости чистых активов эмитента на 01.10.2006 г. (на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства): 1000 тыс.руб.

- Размер стоимости чистых активов поручителя – ООО "Неманский ЦБК" на 01.10.2006 г. (на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства): 1 262 470 тыс.руб.

- Размер стоимости чистых активов поручителя – ООО "Неманский ЦБК" на 01.10.2007 г. (на дату окончания отчетного квартала): 1 289 676 тыс.руб.

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента.

Выпуск облигаций серии 01 оформлен одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению.

Выдача отдельных сертификатов облигаций серии 01 на руки владельцам не предусмотрена. Владельцы облигаций серии 01 не вправе требовать выдачи сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на облигации, учет и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляется депозитарием.

Права собственности на облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми депозитарием.

Сведения о депозитарии, который осуществляет централизованное хранение размещенных облигаций серии 01:

- Полное и сокращенное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр", НДЦ.

- Место нахождения депозитария: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4
- Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 177-03431-000100
- Дата выдачи лицензии: 04.12.2000 года
- Срок действия лицензии: бессрочная лицензия
- Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ФКЦБ России

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.

Вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам, регулируются следующими нормативно-правовыми актами (в последних действующих редакциях):

- Федеральный Закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле";
- Налоговый кодекс Российской Федерации (ч.1 и ч.2);
- Федеральный Закон от 22.04.1996 г. N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";
- Федеральный Закон от 09.07.1999 г. N 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации";
- Федеральный Закон от 25.02.1999 г. N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений";
- Федеральный Закон от 10.07.2002 г. N 86-ФЗ "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)";
- Федеральный Закон от 07.08.2001 г. N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма";
- Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.

Налогообложение доходов по ценным бумагам осуществляется в полном соответствии с нормами действующего налогового законодательства Российской Федерации.

В соответствии с пп. 12 п. 2 ст. 149 НК РФ доходы от операций с ценными бумагами налогом на добавленную стоимость не облагаются. Все эмиссионные ценные бумаги эмитента принадлежат одному юридическому лицу - резиденту РФ. Доходы от операций с ценными бумагами, в т.ч. полученные в виде разницы между ценой продажи (погашения) ценных бумаг и ценой их покупки, с учетом расходов, связанных с приобретением ценных бумаг, в виде дивидендов, облагаются налогом на прибыль в соответствии с требованиями главы 25 "Налог на прибыль организаций" НК РФ.

Согласно п.2 ст.280 НК РФ доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом (векселедателем). При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении. Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги эмитента относятся к не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг. В соответствии с п.6 ст.280 НК РФ в отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным (идентичным, однородным) ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 процентов от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки,

особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. В частности, для определения расчетной цены акции может быть использована стоимость чистых активов эмитента, приходящаяся на соответствующую акцию, для определения расчетной цены долговой ценной бумаги может быть использована рыночная величина ставки ссудного процента на соответствующий срок в соответствующей валюте.

Согласно п.7 ст.280 НК РФ налогоплательщик – акционер, реализующий акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяет доход как разницу между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала. Согласно п.8 ст.280 НК РФ налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (включая банки), не осуществляющие дилерскую деятельность, в учетной политике для целей налогообложения должны определить порядок формирования налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. При этом налогоплательщик самостоятельно выбирает виды ценных бумаг (обращающихся на организованном рынке ценных бумаг или не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг), по операциям с которыми при формировании налоговой базы в доходы и расходы включаются иные доходы и расходы, определенные в соответствии с главой 25 НК РФ.

Согласно п.9 ст.280 НК РФ при реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- 3) по стоимости единицы.

При этом в соответствии с п.10 ст.280 НК РФ налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК РФ. При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. При этом убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг. В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Положения второго - шестого абзацев пункта 9 ст.280 НК РФ не распространяются на профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность.

Согласно ст.284 НК РФ в отчетном периоде применительно к доходам налогоплательщиков – резидентов РФ и иностранных организаций, связанных с деятельностью в Российской Федерации через постоянное представительство:

полученным от реализации и прочего выбытия ценных бумаг, установлена налоговая ставка по налогу на прибыль в размере 24% процентов (в т.ч. 6,5% в федеральный бюджет; 17,5% в бюджеты субъектов Российской Федерации (при этом налоговая ставка налога, подлежащего зачислению в бюджеты субъектов Российской Федерации, законами субъектов Российской Федерации может быть понижена для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже 13,5%);

полученным в виде дивидендов от российских организаций российскими организациями и физическими лицами - налоговыми резидентами Российской Федерации, установлена налоговая ставка по налогу на прибыль в размере 9% (в федеральный бюджет).

Для доходов, полученных иностранными организациями, не связанными с деятельностью в Российской Федерации через постоянное представительство:

полученным от реализации и прочего выбытия ценных бумаг, установлена налоговая ставка по налогу на прибыль в размере 20% процентов (в федеральный бюджет);

по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций иностранными организациями, установлена налоговая ставка по налогу на прибыль в размере 15% (в федеральный бюджет).

Юридические лица, являющиеся резидентами Российской Федерации и иностранные организации, связанные с деятельностью в Российской Федерации через постоянное представительство, самостоятельно производят расчёт и уплату суммы налога на прибыль по доходам от операций с ценными бумагами на основании данных налогового учета и подтверждающих документов в соответствии с требованиями главы 25 НК РФ. Расчёт и уплата суммы налога на доходы от операций с ценными бумагами, проводимых нерезидентами Российской Федерации, осуществляется источником выплаты данного дохода в соответствии с требованиями главы 25 НК РФ и ст.309 НК РФ.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.

Эмитентом в I квартале 2007 года размещены **неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением.**

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата государственной регистрации выпуска и регистрации проспекта: *4-01-3622-R от 30 ноября 2006 года*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: *29 марта 2007 года*

Количество облигаций выпуска: *1 000 000 (один миллион) штук*

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска: *1 000 (одна тысяча) рублей каждая*

Общий объём выпуска облигаций по номинальной стоимости составляет: *1 000 000 000 (один миллиард) рублей*

Вид дохода по облигациям выпуска: *процент (купон)*

Размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска:

Общий размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по облигациям настоящего выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов триста сорок тысяч) рублей 00 копеек. Размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по одной облигации выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки.

Общий размер дохода по второму купону, подлежащего выплате по облигациям настоящего выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов триста сорок тысяч) рублей 00 копеек. Размер дохода по второму купону, подлежащего выплате по одной облигации выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки.

Общий размер дохода по третьему купону, подлежащего выплате по облигациям настоящего выпуска, составляет 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов триста сорок тысяч) рублей 00 копеек. Размер дохода по третьему купону, подлежащего выплате по одной облигации выпуска, составляет 11,50 % годовых или 57 рублей 34 копейки.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска:

Обязательство по выплате первого купона по облигациям настоящего выпуска должно быть исполнено эмитентом – 04.09.2007 г.

Обязательство по выплате второго купона по облигациям настоящего выпуска должно быть исполнено эмитентом – 04.03.2008 г.

Обязательство по выплате третьего купона по облигациям настоящего выпуска должно быть исполнено эмитентом – 02.09.2008 г.

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

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: *денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичной форме*

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

04 сентября 2007 года состоялась выплата купонного дохода за первый купонный период по неконвертируемым процентным документарным облигациям на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением (государственный регистрационный номер выпуска 4-01-36222-R от 30 ноября 2006 года).

Купонный доход по первому купону за одну облигацию серии 01 составил 57 (Пятьдесят семь) рублей 34 копейки или 11,5 % годовых.

Совокупный начисленный купонный доход по первому купону по облигациям серии 01 составил 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов триста сорок тысяч) рублей 00 копеек.

Итого владельцам и (или) номинальным держателям облигаций серии 01 перечислено 57 340 000 (Пятьдесят семь миллионов триста сорок тысяч) рублей 00 копеек.

Платёжным агентом выступил ОАО АКБ «Связь-Банк».

Претензий и возвратов перечисленных денежных средств от владельцев и (или) номинальных держателей облигаций серии 01 на дату составления настоящего отчёта не имеется.

Эмитентом обязательство исполнено в полном объёме.

В соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, указанное сообщение опубликовано эмитентом в ленте новостей ЗАО «Интерфакс» 04.09.2007 г., а также размещено эмитентом на странице в сети Интернет www.szlk.ru/rus/invest/finszlk/event24.pdf

8.10. – 8.11. Иные сведения о ценных бумагах и об эмитенте – отсутствуют.