

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ ЭнЭрДжи Энерджи, Инк. (NRG Energy, Inc.)

Обыкновенные именные полностью оплаченные акции с правом голоса без ограничения прав на владение или передачу прав собственности на ценные бумаги

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес страницы в сети Интернет, используемой ЭнЭрДжи Энерджи, Инк. для раскрытия информации: <http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=121544&p=irol-newsArticleNRG&ID=1899656>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций эмитента к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Данное резюме проспекта ценных бумаг содержит информацию об эмитенте, ценных бумагах эмитента, допускаемых к торгам на организованном рынке ценных бумаг, и рисках, связанных с деятельностью эмитента. При составлении резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая эмитентом в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства США, в частности, данные из годового отчета по форме 10-K за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

Информация об эмитенте

Компания NRG Energy, Inc. (далее - «Компания») является конкурентной компанией в области производства энергии и мощности и стремится занять лидирующие позиции в сфере генерации, передачи и реализации электроэнергии промышленным, коммерческим предприятиям и домохозяйствам на крупнейших рынках электроэнергии в США.

NRG владеет и управляет электростанциями; является крупным трейдером энергии, мощности и сопутствующих товаров; предоставляет услуги по транспортировке топлива и прямые продажи энергии, услуг и инновационных товаров конечным потребителям. Компания присутствует на розничном рынке электроэнергии под именем “NRG” и различными торговыми марками, находящимися в собственности NRG.

Наконец, NRG стремится стать лидером в области экологически чистой энергии и концентрируется на распространении и коммерчески эффективном использовании потенциально революционных технологий, таких, как электромобили, распределенная солнечная генерация, интеллектуальные приборы учета, "умные" дома, которые в своей совокупности могут фундаментально преобразить природу энергетической отрасли, включая существенное изменение роли, которую играет национальная энергораспределительная сеть.

Компания была основана в 1992 году и является корпорацией, учрежденной в соответствии с законодательством штата Делавэр. Штаб-квартира NRG Energy, Inc. находится по адресу: 211 Карнеги Центр, Принстон, штат Нью-Джерси, 08540, США.

Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: +1 (609) 524-4500.

Информация о ценных бумагах Компании

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Компании с номинальной стоимостью 0,01 доллара США (ISIN US6293775085, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Компании прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом NRG. По состоянию на 26 февраля 2014 года в реестре акционеров Компании было зарегистрировано 30 064 акционера. На 30 августа 2014 года было выпущено и находилось в обращении 337 890 742 обыкновенные акции. На 20 ноября 2014 года цена закрытия акций составила 31,15 доллара США. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 20 ноября 2014 года, составляла 26,30 и 38,09 доллара США соответственно.

В 2013 и 2012 финансовом году Компания выплатила квартальные дивиденды в размере 0,45 доллара США на обыкновенную акцию за 4 квартала и 0,18 доллара США на обыкновенную акцию за 2 квартала (3 и 4 квартал) соответственно. В будущем выплата любых дивидендов будет осуществляться при условии принятия Советом директоров решения об объявлении дивидендов.

Риски, связанные с деятельностью Компании

Следующие факторы риска, которым подвержена Компания при осуществлении своей деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений, содержащихся в данном резюме проспекта ценных бумаг, и принятии каких-либо инвестиционных решений.

- *Многие электростанции, принадлежащие NRG, действуют, полностью или частично, без использования долгосрочных договоров на реализацию электроэнергии.*
- *Финансовые результаты NRG зависят от изменяющихся цен на природный газ, существенных и непредсказуемых колебаний цен на оптовом рынке электроэнергии и от прочих рыночных факторов вне контроля Компании.*
- *На издержки, результаты деятельности и денежные потоки NRG могут негативно повлиять перебои в поставках топлива.*
- *В некоторые периоды времени NRG может быть неспособна исполнять свои обязательства по форвардным соглашениям на поставку электроэнергии, либо исполнить такие обязательства по разумной цене.*
- *Торговые операции NRG с применением соглашений хеджирования могут привести к финансовым убыткам и отрицательно сказаться на результатах деятельности Компании.*
- *NRG может не иметь достаточной ликвидности, чтобы эффективно хеджировать рыночные риски.*
- *Бухгалтерский учет деятельности NRG по хеджированию рисков может увеличить колебания квартальных и годовых финансовых результатов Компании.*
- *Конкуренция на оптовых рынках электроэнергии может оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности, денежные потоки и рыночную стоимость активов NRG.*

- Эксплуатация электростанции связана со множеством значительных рисков, специфичных для электроэнергетики, реализация которых может оказать существенное негативное влияние на выручку и результаты деятельности NRG. Может оказаться, что страховка, приобретенная NRG, в неполной мере покрывает данные риски.
- Техническое обслуживание, модернизация и ремонт электростанций связаны со значительными рисками и могут повлечь за собой незапланированные отключения или ограничения выработки электроэнергии, что может повлечь отрицательные последствия для результатов деятельности NRG, денежных потоков и финансового состояния.
- Компания может столкнуться с дополнительными издержками или задержками при разработке, строительстве и эксплуатации новых электростанций, модернизации действующих электростанций или установке оборудования, предназначенного для охраны окружающей среды, что приведет к невозможности завершить проект или достичь достаточной экономической отдачи от его реализации.
- NRG и ее дочерние компании являются гарантами по обязательствам третьих лиц, что может повлечь существенные издержки в случае их неисполнения.
- Программы развития Компании подвержены рискам, связанным с вопросами финансирования и государственной политики, которые могут негативно отразиться на финансовой эффективности NRG или привести к отказу от подобных программ.
- Значительная концентрация поставщиков и/или клиентов некоторых из электростанций Компании создает существенные кредитные и операционные риски.
- NRG использует линии электропередачи, которыми она не владеет или которые не контролирует и пропускная способность которых в ряде ключевых регионов присутствия Компании ограничена. Если данные линии электропередачи не смогут обеспечить достаточную пропускную способность, Компания может оказаться неспособна поставлять электроэнергию на оптовых рынках в достаточных для удовлетворения клиентов объемах, и Компания в таком случае столкнется с дополнительными издержками или с недополучением выручки. И, напротив, модернизация определенных линий электропередач также может привести к снижению доходов Компании.
- Дочернее предприятие Компании, NRG Yield, Inc., является публичной компанией, ценные бумаги которой обращаются на фондовых рынках, что может быть сопряжено с большими рисками юридической ответственности, чем предполагает история деятельности компании.
- Поскольку NRG владеет миноритарной долей в некоторых из своих проектов, Компания не может полностью контролировать их деятельность.
- NRG может быть неспособна должным образом интегрировать деятельность приобретаемых компаний.
- Будущие приобретения могут иметь отрицательные последствия.
- Бизнес NRG является объектом государственного регулирования и может пострадать от изменений в нормативно-правовой и законодательной базе, а также от возникающих в результате таких изменений обязательств или неспособности соответствовать существующим или будущим законодательным требованиям или ограничениям.
- Государственное регулирование, направленное на стимулирование генерации из возобновляемых источников энергии может в будущем измениться, и подобные изменения могут иметь негативное влияние на бизнес компании, ее выручку, маржу, результаты деятельности и денежные потоки.

- Долгосрочные контракты NRG могут быть оспорены или признаны недействительными в суде надлежащей юрисдикции.
- NRG имеет доли в компаниях, управляющих атомными электростанциями, что делает их объектами государственного регулирования, а также приводит к возникновению издержек и обязательств, присущих исключительно данному типу электростанций.
- NRG является объектом природоохранного регулирования, которое предъявляет обширные и в значительной степени ограничивающие свободу действий требования к деятельности Компании, а также может привести к возникновению существенных обязательств в случае загрязнения окружающей среды. Данные обязательства и требования могут отрицательно повлиять на результаты деятельности NRG, ее финансовое состояние и денежные потоки.
- Государственное регулирование выбросов парниковых газов и климатических изменений на национальном, региональном уровне и на уровне отдельных штатов может отрицательно повлиять на результаты деятельности NRG, ее финансовое состояние и денежные потоки.
- На результаты деятельности NRG, ее финансовое состояние и денежные потоки могут оказать существенное негативное влияние забастовки, перерывы в работе, организованные профсоюзами, или неспособность Компании замещать сотрудников по мере их выхода на пенсию.
- Изменения в технологии могут привести к моральному износу электростанций Компании.
- Риски, не контролируемые NRG, в том числе террористические акты, военные действия, природные катастрофы, враждебные кибератаки или иные катастрофические события могут отрицательно повлиять на результаты деятельности NRG, ее финансовое состояние и денежные потоки.
- Высокий уровень задолженности NRG может негативно повлиять на способность Компании привлечь дополнительный капитал для финансирования своей деятельности или распределять капитал в пользу акционеров, а также повлечь за собой рост процентных ставок и ограничить способность Компании реагировать на изменения в экономической ситуации в стране или в отрасли.
- Гудвил и/или иные нематериальные активы Компании, не подлежащие амортизации, которые Компания отражает в отчетности в связи со слияниями и поглощениями, подлежат обязательному ежегодному тесту на обесценение, в результате которого Компания может быть вынуждена списать часть гудвила и иных нематериальных активов, что негативно отразится на ее финансовом состоянии и результатах деятельности.
- Отложенные налоговые активы NRG могут быть скорректированы с учетом оценочных допущений.
- Нестабильность издержек производства электроэнергии и спроса на электроэнергию может оказать негативное влияние на финансовые результаты розничного бизнеса NRG.
- События вне сферы контроля Компании, такие как ураганы и иные атмосферные явления или террористические акты могут повлечь за собой потерю нагрузки в сети и потерю клиентов, и таким образом оказать негативное влияние на розничный бизнес Компании.
- Розничный бизнес Компании может потерять значительное число клиентов вследствие конкуренции на рынке со стороны иных розничных поставщиков электроэнергии, что может отрицательно сказаться на его финансовой эффективности.

- *Розничный бизнес Компании подвержен риску неправомерного раскрытия персональной информации клиентов, что может нанести ущерб репутации Компании и/или результатам ее деятельности.*

Источники дополнительной информации о Компании и ее ценных бумагах

На Компанию распространяется действие требований Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934) по раскрытию информации, следовательно, Компания подает или представляет годовые отчеты по форме 10-K, квартальные отчеты по форме 10-Q, текущие отчеты по форме 8-K и прочую информацию в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC»).

Такие отчеты и иная информация, представленная Компанией в SEC, доступны бесплатно на сайте Компании по адресу <http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=121544&p=irol-sec> по мере публикации таких отчетов на сайте SEC. Кроме того, SEC поддерживает Интернет-сайт, на котором содержатся отчеты, заявления-доверенности, информационные сообщения и иная информация, касающаяся эмитентов, которые подают заявления в SEC в электронном виде по адресу www.sec.gov. Содержание указанных сайтов не включено в настоящий документ. Все ссылки на адреса любых сайтов в данном резюме проспекта ценных бумаг являются лишь неактивными текстовыми ссылками.

Для инвесторов эти документы, помимо прочего, могут быть источником информации об оценках и прогнозах уполномоченных органов управления Компании касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Компания осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Компании, в том числе планов Компании, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Компании, так как фактические результаты деятельности Компании в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.