

Утверждено “ 02 ” июня 2009 г. “ 11 ” июня 20 09 г.

Допущены к торгам на фондовой бирже в процессе размещения

Идентификационный номер

4	B	0	2	-	0	1	-	0	0	4	6	2	-	H		
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--

Совет директоров

указывается орган эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

(указывается идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) биржевых облигаций фондовой биржей, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их размещения)

Протокол № 37 “ 02 ” июня 20 09 г.

(наименование должности и подпись уполномоченного лица фондовой биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их размещения)

Печать

Допущены к торгам на фондовой бирже в процессе обращения “ ” 20 09 г.

(наименование фондовой биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их обращения)

(наименование должности и подпись уполномоченного лица фондовой биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их обращения)

Печать

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Открытое акционерное общество «Седьмой Континент»

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

неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением в количестве 5 800 000 (Пять миллионов восемьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 800 000 000 (Пять миллиардов восемьсот миллионов) рублей со сроком погашения 20% от номинальной стоимости биржевых облигаций выпуска в 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости биржевых облигаций выпуска в 455-й (Четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости биржевых облигаций выпуска в 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости биржевых облигаций выпуска в 637-й (Шестьсот тридцать седьмой) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости биржевых облигаций выпуска в 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке

www.7cont.ru

(адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации)

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

**ФОНДОВАЯ БИРЖА, ПРИНЯВШАЯ РЕШЕНИЕ О ДОПУСКЕ
БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ К ТОРГАМ, НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА
ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ
ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ДОПУСКА БИРЖЕВЫХ
ОБЛИГАЦИЙ К ТОРГАМ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К
РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Настоящим подтверждается достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за 2006, 2007, 2008 годы и соответствие порядка ведения эмитентом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности, в отношении которой проведен аудит.

Закрытое акционерное общество БДО Юникон

Партнер
Закрытого акционерного общества БДО Юникон
02 июня 2009г.
М.П.

И.Б. Смирнова

Генеральный директор Открытого акционерного общества «Седьмой Континент»

С.В. Ковальчук

02 июня 2009г.

Главный бухгалтер Открытого акционерного общества «Седьмой Континент»

Г.И. Никулина

02 июня 2009г.

М.П.

Оглавление

Введение	7
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 проспект	10
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента.....	10
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	10
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	12
1.4. Сведения об оценщике эмитента.....	14
1.5. Сведения о консультантах эмитента.....	14
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	15
II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг	16
2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	16
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	16
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить	16
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	16
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг.....	17
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	18
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг.....	19
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	22
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг.....	22
III. Основная информация о финансово - экономическом состоянии эмитента	30
3.1. Показатели финансово - экономической деятельности эмитента	30
3.2. Рыночная капитализация эмитента	30
3.3. Обязательства эмитента	30
3.3.1. Кредиторская задолженность.....	30
3.3.2. Кредитная история эмитента	30
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....	30
3.3.4. Прочие обязательства эмитента	30
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.....	30
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	31
<i>Политика эмитента в области управления рисками:</i>	31
3.5.1. Отраслевые риски	33
3.5.2. Страновые и региональные риски	34
3.5.3. Финансовые риски	36
3.5.4. Правовые риски	38
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....	41
3.5.6. Банковские риски.....	47
IV. Подробная информация об эмитенте	48
4.1. История создания и развитие эмитента	48
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	48
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	49
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	49
4.1.4. Контактная информация.....	51
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	51
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента	51
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	52
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	52

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	52
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	54
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	54
4.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	54
4.2.6. Совместная деятельность эмитента	55
4.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	55
4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	55
4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	55
4.3. Планы будущей деятельности эмитента	55
4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	56
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	56
4.6. 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	59
4.6.1. Основные средства	59
V. Сведения о финансово - хозяйственной деятельности эмитента	60
5.1. Результаты финансово - хозяйственной деятельности эмитента	60
5.1.1. Прибыль и убытки	60
5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	60
5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	60
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	60
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	60
5.3.2. Финансовые вложения эмитента	60
5.3.3. Нематериальные активы эмитента	60
5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно - технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	60
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	61
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	61
VI. 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	62
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	62
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	62
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	62
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	62
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	62
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово - хозяйственной деятельностью эмитента	62
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	62
6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	63
VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	64
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	64

7.2. 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.....	64
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	65
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	65
7.5. 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.....	65
7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	65
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	66
VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	67
8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	67
8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	67
8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год	68
8.4. Сведения об учетной политике эмитента	69
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	69
8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	69
8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности эмитента	69
IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг.....	70
9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах	70
9.1.1. <i>Общая информация</i>	70
9.1.2. <i>Дополнительные сведения о размещаемых облигациях</i>	78
9.1.3. <i>Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах</i>	112
9.1.4. <i>Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента</i>	112
9.1.5. <i>Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием</i>	113
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг.....	113
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	113
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	113
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента.....	114
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг.....	114
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг.....	115
9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	115
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	116
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг.....	116
9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.....	117

Х. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.....	120
10.1. Дополнительные сведения об эмитенте.....	120
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....	120
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....	120
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента.....	120
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.....	121
10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.....	121
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом.....	122
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента.....	122
10.2 Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	122
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента.....	123
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	123
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются.....	124
10.3.3 Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт).....	129
10.4 Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска.....	129
10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.....	129
10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента.....	130
10.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.....	131
10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	131
10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.....	131
10.10. Иные сведения.....	131
Приложение 1. Информация о лицензиях Эмитента.....	Ошибка! Закладка не определена.
№.....	Ошибка! Закладка не определена.
Срок действия.....	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 2. Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2006 год .	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 3. Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2007 год .	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 4. Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2008 год .	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 5. Бухгалтерская отчетность Эмитента за 1 квартал 2009 года	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 6. Консолидированная бухгалтерская отчетность за 2006 год, составленная в соответствии с МСФО	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 7. Консолидированная бухгалтерская отчетность за 2007 год, составленная в соответствии с МСФО	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение 8. Образец Сертификата.....	Ошибка! Закладка не определена.

Введение

а) Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется подготовка проспекта:

Вид: **Биржевые облигации на предъявителя**

Категория (тип): **процентные**

Серия: **БО-01**

Полное наименование ценных бумаг выпуска: **неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением (далее – Биржевые облигации)**

Количество размещаемых ценных бумаг: **5 800 000 (Пять миллионов восемьсот тысяч) штук**

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

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через семь дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых облигаций устанавливается уполномоченным органом Эмитента.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- в лентах новостей информационных агентств «Интерфакс», «АК&М» или иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – лента новостей) - не позднее, чем за 5 дней до даты начала размещения ценных бумаг;

- на сайте Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

а) 10-й (Десятый) рабочий день с даты начала размещения Биржевых облигаций;

б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

При этом дата окончания размещения Биржевых облигаций не может быть позднее, чем через один месяц с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Размещение Биржевых облигаций будет происходить в форме Конкурса по определению процентной ставки по купону.

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Биржевых облигаций сделки купли-продажи Биржевых облигаций, в совершении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Процентная ставка по купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

Цена размещения или порядок ее определения:

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Биржевую облигацию (100% от номинальной стоимости).

Начиная со 2-го (второго) дня размещения Биржевых облигаций выпуска покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям, рассчитанный с даты начала размещения Биржевых облигаций в соответствии со следующей формулой:

$$НКД = Nom * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купона, проценты годовых;

T – текущая дата;

T₀ - дата начала размещения Биржевых облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Условия обеспечения: обеспечение по Биржевым облигациям не предусмотрено

Условия для конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): Биржевые облигации являются неконвертируемыми ценными бумагами

б) Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется подготовка проспекта: сведения для данного пункта не указываются

в) Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг: Средства, полученные при размещении Биржевых облигаций, будут направлены на рефинансирование существующих обязательств по

облигационному займу Эмитента.

Финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок) с использованием денежных средств, полученных при размещении Биржевых облигаций, не планируется.

г) Иная информация, которую эмитент считает необходимой указать во введении:

Полное фирменное наименование эмитента:

Открытое акционерное общество «Седьмой Континент»

Сокращенное наименование эмитента:

ОАО «Седьмой Континент»

Место нахождения эмитента:

125581, Российская Федерация, г. Москва, ул. Фестивальная, д. 8, стр.1

Контактный телефон и адрес электронной почты:

Телефон: ***(495) 933-43-63***

Адрес электронной почты: ***sekr@7cont.ru***

Адрес страницы в сети «Интернет», на которой публикуется текст проспекта ценных бумаг эмитента:

www.7cont.ru

Настоящий проспект ценных бумаг 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 проспекте ценных бумаг.

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 проспект

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии со статьей 11 Устава Эмитента органами управления являются:

- **Общее собрание акционеров;**
- **Совет директоров;**
- **Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).**

Орган управления эмитента:	Фамилия, Имя, Отчество	Год рождения
Персональный состав Совета директоров (наблюдательного совета) эмитента:	Занадворов Александр Юрьевич	1971 г.р.
	Найдышев Михаил Алексеевич	1956 г.р.
	Карнаухов Владимир Алексеевич	1946 г.р.
	Ильяшенко Галина Игоревна – председатель Совета директоров	1964 г.р.
	Соглаев Игорь Владимирович	1969 г.р.
	Слепенкова Наталия Владимировна	1974 г.р.
	Морозов Борис Владимирович	1965 г.р.

Единый исполнительный орган (Генеральный директор):

Ковальчук Степан Васильевич, 1971 г.р.

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента не создан, так как это не предусмотрено Уставом Эмитента.

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование: **Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО АКБ «РОСБАНК»**

Место нахождения: **107078, Москва, ул. Маши Порываевой, 11**

ИНН 7730060164

Расч/сч 40702810200000015359,

40702810100000115359

Вал/сч 40702840500000015359

Корр/сч 30101810000000000256

БИК 044525256

Прикамский филиал ОАО АКБ «РОСБАНК»

Место нахождения: **614039, г. Пермь, Комсомольский пр., 72**

ИНН 7730060164

Расч/сч 40702810089520000805,

Корр/сч 30101810700000000874

БИК 045744874

2. Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН 7702070139

Расч/сч 40702810200060000017

Вал/сч USD 40702840800060000047

Вал/сч EURO 40702978200060000098

Корр/сч 30101810700000000187
БИК 044525187

3. Полное фирменное наименование: **«Банк Сосьете Женераль Восток» (Закрытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «БСЖВ»**

Место нахождения: **119180, г. Москва, Якиманская наб., 2**

ИНН 7703023935

Расч/сч 407028100000001038601

Вал/сч 407028403000001038630

Корр/сч 301018106000000000957

БИК 044525957

4. Полное фирменное наименование: **Акционерный банк «Содействие общественным инициативам» (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Собинбанк»**

Место нахождения: **123022, г. Москва, ул. Рочдельская, 15, стр. 56**

ИНН 7722076611

Расч/сч 407028103000000001425

407028107000000004475

Вал/сч 407028408000000000462

Корр/сч 301018104000000000487

БИК 044525487

5. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Банк Финсервис»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Банк Финсервис»**

Место нахождения: **121151, Москва, наб. Тараса Шевченко, 23А**

ИНН 7744001909

Расч/сч 407028104000000000002

Корр/сч 301018109000000000848

БИК 044583848

6. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «МДМ-Банк»**

Место нахождения: **115172, Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1**

ИНН 7706074960

Расч/сч 40702810100070009296

Вал/сч 40702840400070009296

Спец/сч 40819840600071209296

Корр/сч 301018109000000000466

БИК 044525466

7. Полное фирменное наименование: **Акционерный коммерческий Банк «Банк Москвы» (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **«Банк Москвы» (ОАО)**

Место нахождения: **107996, Москва, ул. Рождественка, д. 8/15, стр. 3**

ИНН 7702000406

Расч/сч 40702810700170001358

Корр/сч 301018105000000000219

БИК 044525219

8. Полное фирменное наименование: **Акционерный Банк «ОРГРЭСБАНК» (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АБ «ОРГРЭСБАНК» (ОАО)**

Место нахождения: **125040, Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.19, стр. 1**

ИНН 7744000398

Расч/сч 40702810702000015632

Корр/сч 30101810900000000990
БИК 044583990

9. Полное фирменное наименование: **UBS AG**
Сокращенное фирменное наименование: **UBS AG**
Место нахождения: **2, rue de la Confederation, P.O. Box 2600, 1211 Geneva 2 (Цюрих, Швейцария)**
Рублевый счет **CH960024024049390470K SWIFT UBSWCHZH80A**
Валютный счет **CH970024024049390460W SWIFT UBSWCHZH80A**

10. Полное фирменное наименование: **Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)**
Сокращенное фирменное наименование: **Сбербанк России ОАО**
Место нахождения: **117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19**
ИНН **7707083893**
Расч/сч 40702810538040019821
Корр/сч 30101810400000000225
БИК 044525225

11. Полное фирменное наименование: **Банк "Развитие-Столица" (открытое акционерное общество)**
Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк "Развитие-Столица"**
Место нахождения: **119048, г. Москва, улица Усачева, д. 24**
ИНН **7709345294**
Расч/сч 40702810538040019821
Корр/сч 30101810400000000225
БИК 044525225

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Сведения об аудиторе (аудиторах), осуществившем (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за 3 последних завершенных финансовых года:

1. Полное наименование: **Закрытое акционерное общество БДО Юникон**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО БДО Юникон**
Место нахождения: **117545, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125, стр. 1, секция 11**
Тел.: **(495) 797-56-65**
Факс: **(495) 797-56-65**
Адрес электронной почты: reception@bdo.ru
Номер лицензии: **E 000547**
Дата выдачи: **25.06.2002**
Срок действия: **до 25.06.2012**
Орган, выдавший лицензию: **Министерство финансов Российской Федерации**

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Аудитором проведена независимая проверка:

- **бухгалтерского учета и годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за 2006-2008гг., составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета;**
- **консолидированной бухгалтерской отчетности эмитента и его дочерних предприятий за 2006-2007 гг., составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента):

1. Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **указанные доли отсутствуют.**
2. Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись.**

3. Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные взаимоотношения отсутствуют, родственные связи отсутствуют.**

4. Сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **таких лиц нет.**

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **С целью недопущения факторов, влияющих на независимость аудитора, аудитором и Эмитентом осуществляется постоянный контроль за наличием деловых взаимоотношений, связанных с участием в совместной предпринимательской деятельности, долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале Эмитента, предоставлением Эмитентом заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора), участием должностных лиц аудитора в органах управления Эмитента.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Процедура тендера, связанного с выбором аудитора, не предусмотрена Уставом и иными внутренними документами Эмитента, а также законодательством Российской Федерации в отношении Эмитента.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **процедура выдвижения не предусмотрена Уставом Эмитента, решение об утверждении аудитора принимается общим собранием акционеров.**

Орган управления, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров: **Совет директоров.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **указанные работы не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции совета директоров Эмитента, отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

Фактический размер вознаграждения выплаченного по итогам каждого финансового года за оказание услуг:

за 2006 год – 83 780 Евро,

за 2007 год – 95 580 Евро,

за 2008 год – 141 600 Евро.

2. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ДОВЕРИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Д и С»**

Место нахождения: **127006 г. Москва, ул. Петровка, д.32/1-3, стр.2**

Тел.: **221-34-01** Факс: **нет**

Адрес электронной почты: **нет**

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **E007296**

Дата выдачи лицензии: **06.05.05.**

Срок действия лицензии: **до 06.05.10.**

Орган, выдавший лицензию: **Министерство финансов Российской Федерации**

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Аудитором проведена независимая проверка:

- бухгалтерского учета и годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за 2006 г., составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета.**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента: **отсутствуют.**

Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц

аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента):

1. Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **указанные доли отсутствуют.**
2. Информация о предоставлении заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись.**
3. Информация о наличии тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные взаимоотношения отсутствуют, родственные связи отсутствуют.**
4. Сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **таких лиц нет.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Процедура тендера, связанного с выбором аудитора, не предусмотрена Уставом и иными внутренними документами Эмитента, а также законодательством Российской Федерации в отношении Эмитента.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **процедура выдвижения не предусмотрена Уставом Эмитента, решение об утверждении аудитора принимается общим собранием акционеров.**

Орган управления, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров: **Совет директоров.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **указанные работы не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции совета директоров Эмитента, отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

Фактический размер вознаграждения выплаченного по итогам каждого финансового года за оказание услуг:

за 2006 год – 100 000 рублей,

за 2007 год – 1 680 000 рублей.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг, для оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, оценщик Эмитентом не привлекался.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Настоящий Проспект ценных бумаг не подписан финансовым консультантом.

Иной зарегистрированный проспект ценных бумаг (дополнительный выпуск акций обыкновенных именных бездокументарных, номинальной стоимостью 50 копеек каждая, в количестве 8 415 573 (восемь миллионов четыреста пятнадцать тысяч пятьсот семьдесят три) штуки, размещенных по открытой подписке 12 ноября 2004 года. Дополнительный выпуск зарегистрирован ФСФР России 24 августа 2004 года, государственный регистрационный номер 1-02-00462-Н-001D) Эмитента, находящихся в обращении, подписан финансовым консультантом.

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг (далее также «финансовый консультант»):

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «РЕГИОН» Финансовые Консультации»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «РЕГИОН ФК»**

ИНН: **7708213601**

Место нахождения: **107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11а, стр.1**

Почтовый адрес: **119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп.2**

Номер телефона: **(495) 777-29-64**

Номер факса: **(495) 975-24-48**

Адрес страницы в сети Интернет, которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об эмитенте: **<http://www.region.ru/>**

Информация о лицензии финансового консультанта на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: **№ 077-09313-100000**

Дата выдачи: **08.08.2006**

Срок действия до: **08.08.2009**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Услуги, которые были оказаны финансовым консультантом на рынке ценных бумаг:

- подготовка проекта решения о выпуске (дополнительном выпуске) на основании проекта, представленного Эмитентом;
- подготовка и подписание проспекта ценных бумаг Эмитента на основании проекта, представленного Эмитентом;
- подготовка и подписание меморандума;
- осуществление контроля за соблюдением требований федеральных законов и иных нормативных правовых актов при размещении ценных бумаг Эмитента, в том числе требований к рекламе ценных бумаг Эмитента,
- подписание отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг Эмитента и иных необходимых документов, при условии соблюдения Эмитентом требований федеральных законов и иных нормативных правовых актов при размещении ценных бумаг;
- мониторинг раскрытия Эмитентом информации, включая раскрытие информации об исполнении либо неисполнении Эмитентом обязательств по облигациям и опционам Эмитента, в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами.

Услуги, оказываемые финансовым консультантом на рынке ценных бумаг:

Договор об оказании услуг финансового консультанта расторгнут с 31 мая 2008 года.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1. Главный бухгалтер эмитента:

ФИО: **Никулина Галина Игоревна**

Год рождения: **1962**

Основное место работы: **ОАО «Седьмой Континент»**

Должность: **Главный бухгалтер ОАО «Седьмой Континент»**

Номер телефона: **(495) 933-43-63**

Номер факса: **(495) 933-43-64**

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

Вид размещаемых ценных бумаг: *биржевые облигации на предъявителя*

Серия и/или иные идентификационные признаки ценных бумаг: *БО-01*

Форма размещаемых ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Полное наименование ценных бумаг выпуска: *неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации серии БО-01 на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее – Биржевые облигации).*

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: *1 000 (Одна тысяча) рублей каждая*

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить

Количество размещаемых ценных бумаг: *5 800 000 (Пять миллионов восемьсот тысяч) штук*

Общий объем выпуска по номинальной стоимости: *5 800 000 000 (Пять миллиардов восемьсот миллионов) рублей*

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

Указывается цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Биржевую облигацию (100% от номинальной стоимости).

Начиная со 2-го (второго) дня размещения Биржевых облигаций выпуска покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям, рассчитанный с даты начала размещения Биржевых облигаций в соответствии со следующей формулой:

*$НКД = Nom * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%$, где*

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купона, проценты годовых;

T – текущая дата;

T₀ - дата начала размещения Биржевых облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

дата начала и дата окончания размещения ценных бумаг или порядок определения срока размещения ценных бумаг:

Размещение Биржевых облигаций может быть начато не ранее чем через семь дней с момента раскрытия Эмитентом, а также фондовой биржей, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, информации о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

Дата начала размещения Биржевых облигаций устанавливается уполномоченным органом Эмитента.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н в следующие сроки:

- в лентах новостей информационных агентств «Интерфакс», «АК&М» или иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – лента новостей) - не позднее, чем за 5 дней до даты начала размещения ценных бумаг;

- на сайте Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

- а) 10-й (Десятый) рабочий день с даты начала размещения Биржевых облигаций;*
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.*

При этом дата окончания размещения Биржевых облигаций не может быть позднее, чем через один месяц с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг: *преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено*

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: *доля ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск Биржевых облигаций признается несостоявшимся, не установлена*

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «МДМ-Банк»*

Место нахождения: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Номер лицензии: *лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02956-100000*

Дата выдачи: *27.11.2000*

Срок действия до: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Номер лицензии: *лицензия на осуществление дилерской деятельности № 177-03060-010000*

Дата выдачи: *27.11.2000*

Срок действия до: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Основные функции Андеррайтера:

- *удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Биржевых облигаций, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора, заключенного между Андеррайтером и Эмитентом, и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;*
- *совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Биржевых облигаций к размещению на Бирже;*
- *информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;*
- *перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного между Андеррайтером и Эмитентом договора;*
- *осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.*

Размер вознаграждения Андеррайтера/Посредника при размещении:

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения Биржевых облигаций, составляет 1 000 000 (Один миллион) рублей (не включая НДС)

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Расчёты по Биржевым облигациям при их размещении производятся в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента в РП ММВБ (в случае, если Эмитентом будет открыт указанный счет).

Кредитная организация:

Полное наименование: **НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ"**

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

БИК: **044583505**

К/с: **30105810100000000505**

В случае, если счет Эмитента в РП ММВБ не будет открыт, денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Андеррайтера в РП ММВБ.

Реквизиты счета Андеррайтера:

Владелец счета: **Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»**

Сокращенное наименование: **ОАО «МДМ-Банк»**

ИНН: **7706074960**

КПП: **775001001**

Номер счета: **30401810100100000106**

Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Иные существенные, по мнению эмитента, условия оплаты размещаемых ценных бумаг: **не предусмотрены**

Сведения о клиринговой организации:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (выше и далее – «Клиринговая организация»)**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ММВБ»**

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

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: **077-05869-000010**

Дата выдачи: **26.02.2002**

Срок действия: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Размещение Биржевых облигаций будет происходить в форме Конкурса по определению процентной ставки по купону.

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Биржевых облигаций сделки купли-продажи Биржевых облигаций, в совершении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Процентная ставка по купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если потенциальный покупатель не является Участником торгов Биржи (далее – Участник торгов), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный

покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Биржевых облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в Депозитариях. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Посредника при размещении Биржевых облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Биржевых облигаций;
- величина процентной ставки по купону;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по купону.

В качестве величины процентной ставки по купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – Сводный реестр заявок) и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее направления информационному агентству. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по купону.

Сообщение о величине процентной ставки по купону публикуется Андеррайтером при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки по купону, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по купону.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения ставки по купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредник при размещении) в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится.

Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено

Для именных ценных бумаг, ведение реестра владельцев которых осуществляется регистратором, - лицо, которому эмитент выдает (направляет) передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения приходной записи по лицевому счету или счету депо первого владельца (регистратор, депозитарий, первый владелец), и иные условия выдачи передаточного распоряжения:

Размещаемые Биржевые облигации не являются именными ценными бумагами

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитории, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитории вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией – ЗАО ММВБ.

Клиринговая организация:

Полное наименование: **ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКАЯ МЕЖБАНКОВСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА"**

Сокращенное наименование: **ЗАО ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр.1**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр.1**

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых ценных бумаг на счета депо в депозитории (осуществляющем централизованное хранение Биржевых облигаций) их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы ценных бумаг.

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг: *по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение*

В случае, если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство: *размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации*

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация):

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Фондовая Биржа ММВБ"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ФБ ММВБ"**

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

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

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве**

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Биржевые облигации размещаются среди неограниченного круга лиц

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

1) Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;

2) Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;

3) В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ в процессе их размещения и/или обращения Эмитент и ФБ ММВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также в срок не позднее, чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения (обращения) Биржевых облигаций раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке.

Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в ФБ ММВБ раскрывается Биржей на странице ФБ ММВБ в сети Интернет.

4) Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» в следующие сроки с даты получения Эмитентом Уведомления о включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ в процессе их размещения:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

5) В срок не более 2 (Двух) дней с даты допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и не позднее, чем за 7 (Семь) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска.

При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций фондовой биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе их размещения и наименование этой фондовой биржи.

Текст Проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска.

6) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующим адресам:

Открытое акционерное общество «Седьмой Континент»

Адрес: 117437, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, 18, корп. 2)

Телефон: (495) 933-43-63

Факс: (495) 933-43-64

Страница Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru

7) Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом в ленте новостей;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций путем публикации Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru (но после опубликования сообщения на ленте новостей).

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать «Сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

8) Информация о величине процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в

соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты утверждения уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону Биржевых облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;

Дополнительно Андеррайтер в дату начала размещения раскрывает сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов Биржи.

9) Информация о начале и завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается в следующем порядке:

а) Информация о начале размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;

б) Информация о завершении размещения выпуска Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

10) Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, ФБ ММВБ раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах выпуска Биржевых облигаций должны содержать даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций, фактическую цену (цены) размещения Биржевых облигаций, номинальную стоимость, объем по номинальной стоимости и количество размещенных Биржевых облигаций.

11) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению части номинальной стоимости/досрочному погашению непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению части номинальной стоимости/досрочному погашению непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;

12) После досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций.

Указанная информация (включая количество погашенных досрочно Биржевых облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения обязательств:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – www.7cont.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

13) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению части номинальной стоимости/досрочному погашению непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.

14) Информация о назначении Эмитентом иных платежных агентов и/или Агентов по приобретению Биржевых облигаций и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:

- в ленте новостей - в течение 5 (пяти) дней;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - в течение 5 (пяти) дней.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов раскрывается Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет после публикации в ленте новостей.

15) Эмитент публикует в течение 1 (Одного) рабочего дня в ленте новостей и в течение 2 (Двух) дней на странице в сети Интернет – www.7cont.ru с даты наступления события, дающего право владельцам Биржевых облигаций на предъявление Биржевых облигаций к досрочному погашению, следующую информацию:

- наименование события, дающее право владельцам Биржевых облигаций на досрочное погашение Биржевых облигаций;
- дату возникновения события;
- возможные действия владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований по досрочному погашению Биржевых облигаций;
- стоимость досрочного погашения.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о том, что фондовая биржа прислала ему уведомление о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением), и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций (в случае если акции или облигации всех категорий и типов эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением)).

16) Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

17) В случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать информацию о приостановлении размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа или фондовой биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к торгам, о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования «Сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг» на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

18) После получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать информацию о возобновлении размещения ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и форме, предусмотренных нормативными актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг на ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

19) В случае внесения изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг до начала их размещения Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

20) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о

приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 7 (Семи) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru – не позднее 2 (Двух) дней

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

21) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

22) Эмитент обязан раскрыть информацию о смене акционера, владеющего более чем 51 % размещенных обыкновенных акций в ленте новостей не позднее чем через 5 (Пять) дней, с момента, когда Эмитент узнал или должен будет узнать о такой смене.

23) В случае совершения Эмитентом сделки направленной на отчуждение имущества, балансовая стоимость которого превышает или равна 5 (пять)% балансовой стоимости активов Эмитента, определяемой в соответствии с квартальной бухгалтерской отчетностью за последний заверченный отчетный период, составленной в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерской Отчетности, Эмитент опубликует на странице в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru отчет независимого оценщика, из числа независимых оценщиков, перечень которых будет определен Эмитентом позднее, о стоимости такого имущества. Перечень независимых оценщиков, чей отчет для целей настоящего пункта будет считаться надлежащим, будет опубликован на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее Даты начала размещения Биржевых облигаций

24) Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Биржевых облигаций публикуется Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия решения о досрочном

погашении Облигаций;

- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2(Двух) дней с даты принятия решения о досрочном погашении Биржевых облигаций;*

Данное уведомление среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного/частичного погашения Биржевых облигаций, а также указание на процент номинальной стоимости Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества, должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.

25) После досрочного/частичного досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций.

Указанная информация публикуется в следующие сроки с Даты окончания срока исполнения обязательств:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице в сети Интернет – www.7cont.ru – не позднее 2 (Двух) дней.*

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

26) Эмитент обязуется опубликовывать квартальную и годовую отчетность Эмитента, составленную в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерской отчетности, срок представления которой в соответствии с законодательством РФ наступил, не позднее 14 дней с даты предоставления соответствующей отчетности в налоговые органы или с даты, в которую истекает срок предоставления соответствующей отчетности в налоговые органы согласно законодательству РФ.

Эмитент обязуется опубликовывать квартальную и годовую отчетность Эмитента, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, не позднее 60 дней с даты окончания отчетного периода в отношении квартальной отчетности и не позднее 150 дней с даты окончания отчетного периода в отношении годовой отчетности.

Опубликование осуществляется в течение указанных сроков на странице Эмитента в сети Интернет www.7cont.ru.

*В случае, если эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих его финансово-хозяйственную деятельность, указывается на это обстоятельство: **указанная обязанность существует***

*В случае размещения ценных бумаг акционерным обществом путем подписки, при котором у каких-либо лиц возникает преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, указывается порядок раскрытия эмитентом информации об итогах осуществления преимущественного права: **преимущественное право приобретения ценных бумаг выпуска не предусмотрено.***

III. Основная информация о финансово - экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово - экономической деятельности эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Кредиторская задолженность

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

3.3.2. Кредитная история эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

Целями эмиссии и направлениями использования денежных средств являются:

Средства, полученные при размещении Биржевых облигаций, будут направлены на рефинансирование существующих обязательств по облигационному займу Эмитента.

Финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок) с использованием денежных средств, полученных при размещении Биржевых облигаций, не планируется.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Общества в области внутреннего контроля и управления рисками базируется на рекомендациях лучших мировых практик и соответствует всем требованиям российского законодательства. Система внутреннего контроля и управления рисками (СВКиУР) Общества представляет собой совокупность организационной структуры, методик и процедур, принятых руководством Общества в качестве средства для организации упорядоченного и эффективного ведения Обществом финансово-хозяйственной деятельности.

В этих целях используется Внутренний контроль – как процесс, направленный на обеспечение разумной гарантии достижения целей эффективного и результативного использования ресурсов Общества, сохранности активов, соблюдения законодательных требований и представления достоверной отчетности; а также Система управления рисками – как циклический процесс, включающий в себя определение критических событий, которые могут влиять на достижение целей Общества и нарушать его операционную и инвестиционную деятельность; их оценку; разработку и реализацию мероприятий по снижению их вероятности и ущерба; контроль эффективности данных мероприятий.

СВКиУР Общества в первую очередь направлена на обеспечение оптимального баланса между ростом стоимости Общества, его прибыльностью и рисками. СВКиУР Общества способствует сохранности активов, уменьшению рисков, повышению управляемости Общества, формированию достоверной отчетности и выполнению действующих норм законодательства и обеспечивает его руководство разумной гарантией достижения стратегических и операционных целей.

С предложением о внесении изменений и дополнений в Политику в области управления рисками может выступать Член Совета директоров Общества, Председатель Совета директоров Общества или Совет Директоров Общества. Ответственным за организацию рассмотрения предложений и инициирование внесения изменений является Председатель Совета директоров Общества. Изменения подлежат рассмотрению и утверждению в соответствии с порядком, определяемым локальными нормативными актами Общества.

Основной целью Политики в области внутреннего контроля и управления рисками является определение обязательных к соблюдению принципов СВКиУР Общества и формирование единого подхода к осуществлению процессов внутреннего контроля и управления рисками в Обществе.

Основными целями СВКиУР Общества являются:

- Обеспечение реализации стратегии Общества;*
- Сохранение и эффективное использование ресурсов и потенциала Общества;*
- Своевременная адаптация Общества к изменениям во внутренней и внешней среде;*
- Обеспечение эффективного функционирования Общества, его устойчивости и перспектив развития.*

Для достижения данных целей СВКиУР Общества решает следующие ключевые задачи:

- Сокращение числа непредвиденных событий и минимизация убытков в хозяйственной деятельности за счет эффективного выполнения следующих функций:*
- идентификация всех рисков, которые представляют угрозу стабильности производственной деятельности, финансовой устойчивости и достижению стратегических целей Общества;*
- проведение анализа идентифицированных рисков с целью наиболее правильной оценки их ущерба и вероятности реализации;*
- качественное информационное и аналитическое обеспечение процесса принятия финансовых и инвестиционных решений, решений по структуре портфеля активов;*
- своевременное разрешение конфликтов интересов, возникающих в процессе деятельности Общества;*
- принятие обоснованных решений по страхованию рисков Общества;*

- Обеспечение контроля за:
- правильной реализацией принятых решений органами управления Общества;
- созданием необходимой внутренней нормативной документации;
- выполнением требований внешней и внутренней нормативной документации, регулирующей деятельность Общества;
- сохранностью активов Общества;
- формированием полной и достоверной информации о деятельности Общества и его имущественном положении, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности;
- распределением полномочий и функций между структурными единицами Общества, исключением их дублирования и полнотой распределения;
- Обеспечение руководства Общества необходимой информацией об отклонениях от принятых правил функционирования СВКиУР;
- Обеспечение своевременной подготовки полной и достоверной отчетности в части раскрытия информации по рискам;
- Контроль за процедурами раскрытия существенной информации о деятельности Общества внешним пользователям по следующим критериям:
- обеспечение достоверности раскрываемой информации на всех этапах ее сбора и обработки;
- соблюдение регламентов раскрытия информации.

Политика Общества в области внутреннего контроля и управления рисками основывается на следующих ключевых принципах:

- Непрерывность: СВКиУР Общества функционирует на постоянной основе;
- Интеграция: СВКиУР является неотъемлемой частью системы корпоративного управления в Обществе;
- Комплексность: СВКиУР охватывает все направления деятельности Общества и все виды возникающих в их рамках рисков. Контрольные процедуры существуют во всех бизнес-процессах Общества на всех уровнях управления;
- Единство методологической базы: процессы в СВКиУР реализуются на основе единых подходов и стандартов для всех структурных единиц Общества;
- Приоритетность: Общество принимает необходимые меры в первую очередь в отношении критических для деятельности Общества рисков.
- Раскрытие информации: СВКиУР обеспечивает контроль за процедурами раскрытия информации о деятельности Общества для внешних пользователей;
- Функциональность: распределение ответственности по управлению рисками разных направлений деятельности Общества осуществляется в соответствии с разделением функциональных обязанностей в Обществе;
- Разделение обязанностей: функции между сотрудниками и структурными единицами Общества распределяются таким образом, чтобы за одним работником или структурным подразделением не были одновременно закреплены обязанности по реализации функций и обязанности по контролю за их выполнением;¹
- Оптимальность: объем и сложность процедур внутреннего контроля и мер по управлению рисками, применяемых в Обществе, являются необходимыми и достаточными для выполнения задач и достижения целей функционирования СВКиУР;
- Сбалансированность: все контрольные функции и функции по управлению рисками структурной единицы или сотрудника Общества, обеспечены средствами и полномочиями для их выполнения;
- Четкая регламентация: все операции проводятся в соответствии с порядком их осуществления, установленным локальными нормативными документами Общества;
- Своевременность сообщения: информация о выявленных рисках и невыполнении контрольных функций должна своевременно предоставляться лицам, уполномоченным принимать соответствующие решения;
- Разрешение и одобрение: в Обществе все финансово-хозяйственные операции должны быть формально одобрены или разрешены ответственными лицами в пределах их полномочий;

– *Адаптивность: СВКиУР Общества регулярно совершенствуется для выявления всех возможных рисков деятельности и максимально эффективного применения методов контроля и управления рисками.*

3.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли, а также предполагаемые действия эмитента в случае изменений:

Эмитент осуществляет деятельность только на территории Российской Федерации, в связи с чем риски на внешнем рынке не приводятся.

1. Макроэкономическая ситуация.

Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет деятельность Эмитент, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары является функцией располагаемых доходов населения.

До середины 2008 года благодаря рекордным экспортным доходам и интенсивному расширению банковского кредита экономика России развивалась динамично. Во втором полугодии 2008 года началось негативное влияние мирового финансового кризиса на экономическое развитие России. Снижение экспортных цен и ограниченный доступ к внешним заимствованиям стали причинами последовательного замедления темпов роста всех ключевых экономических индикаторов.

Сохраняется тенденция спада российской экономики. Продолжается сокращение промышленного производства, снижение инвестиционной активности, спад в строительстве, снижение оборота в розничной торговле (под влиянием снижения динамики реальных располагаемых денежных доходов населения и реальной заработной платы).

Продолжающийся финансовый кризис может отрицательно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Однако необходимо отметить, что основная доля расходов населения в период кризиса приходится на приобретение продуктов питания и предметов первой необходимости. Последствия сложившихся тенденций способствуют росту оборота розничной торговли пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями, тогда как оборот непродовольственных товаров сокращается. Таким образом, снижение покупательской способности не окажет существенного влияния на общую реализацию продукции Эмитента.

Фактор сезонности бизнеса Эмитента может повлечь колебания в финансовых результатах Эмитента в течение года. Данный риск незначителен, так как сезонные колебания в течение года несут незначительный характер и полностью учитываются Эмитентом в управлении операционной деятельностью.

2. Конкуренция.

Ключевой для Эмитента московский рынок розничной торговли является наиболее конкурентным региональным рынком в России и представлен практически всеми крупными российскими операторами, а также рядом западных компаний. На текущий момент Эмитент осуществляет свою деятельность на территории г. Москва, Московской области, г. Пермь. Аффилированные лица Эмитента (ООО «СКМО», ООО «Седьмой Континент – Р», ООО «Седьмой Континент – СЗ», СЗАО «ПросторМаркет»), основным видом деятельности которых является розничная торговля, осуществляют свою деятельность в Московской и Калининградской областях, городах Санкт - Петербург, Рязань, Челябинск и Пермь, на территории Республики Беларусь (г. Минск).

Эмитент конкурирует со значительным количеством российских и международных компаний. Выход новых компаний на российский, и в частности, московский рынок может еще более обострить конкурентную борьбу и снизить эффективность деятельности Эмитента.

Некоторые конкуренты ОАО «Седьмой Континент», присутствующие на рынке в настоящее время, а также те, которые планируют выходить на рынок, являются крупными международными компаниями и обладают большими ресурсами по сравнению с Эмитентом. Кроме того, многие другие международные компании, включая превосходящие Эмитента по

финансовым и прочим возможностям, будут в ближайшие годы выходить на российский рынок путем приобретения местных компаний или создания собственных сетей с «нуля».

Если данный процесс будет интенсивным, Эмитент может потерять свое преимущество (состоящее в глубоком знании местного рынка и потребностей покупателей, налаженных связях с поставщиками, высокой лояльностью потребителей и пр.), приобретенное благодаря длительному присутствию на рынке и высокому качеству работы, что неблагоприятно повлияет на принадлежащую ему долю рынка и конкурентное положение.

Уровень конкуренции со стороны российских и международных компаний в регионах, где осуществляют свою деятельность аффилированные лица Эмитента, может оказаться слишком высоким для осуществления эффективного входа на рынок, что не позволит достичь требуемого уровня прибыльности.

Успех регионального развития Эмитента будет в значительной степени зависеть от выполнения со-инвесторами и подрядчиками условий договоров на строительство зданий для магазинов – в связи с тем, что подрядчиками по данным договорам выступают региональные строительные организации, существует риск, связанный с просрочкой завершения строительства объектов и задержкой их ввода в эксплуатацию.

Перечисленные факторы, а также экономическая конъюнктура и стратегия дисконтного ценообразования могут привести к дальнейшему обострению конкуренции и оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Эмитента.

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

В случае ухудшения макроэкономической ситуации, падения покупательной способности населения и снижения цен на продукцию, существует риск, что закупочные цены продолжат рост. При условии увеличения закупочных цен при снижении цен реализации, рентабельность деятельности Эмитента может снизиться.

Эмитент осуществляет деятельность только на территории Российской Федерации, в связи с чем риски на внешнем рынке не приводятся.

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

В случае резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции может сложиться ситуация, при которой Эмитент будет вынужден снизить цены на продукцию, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности. Однако Эмитент обладает достаточным потенциалом в отношении управления рентабельностью, что позволит ему сохранить требуемую эффективность бизнеса при условии ухудшения экономической конъюнктуры.

Для снижения воздействия отраслевых и бизнес рисков, Эмитент активно развивает торговые сети разных форматов, которые ориентированы на различные категории потребителей, и также планирует дальнейший выход на региональные рынки, что позволит диверсифицировать деятельность и, тем самым, минимизировать возникающие отраслевые риски.

Эмитент осуществляет деятельность только на территории Российской Федерации, в связи с чем риски на внешнем рынке не приводятся.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

На текущий момент Эмитент осуществляет свою деятельность на территории г. Москва, Московской области, г. Пермь. С целью расширения бизнеса Эмитентом было создано дочернее общество ООО «СКМО», которое осуществляет розничную торговлю на территории Московской области, и ООО «Седьмой Континент - Р», осуществляющее розничную торговлю на территории РФ, за исключением Москвы, Московской и Калининградской областей. В свою очередь, Обществом с ограниченной ответственностью «Седьмой Континент - Р» было создано ООО «Седьмой Континент - СЗ», которое осуществляет розничную торговлю в Калининградской области. Также Эмитент приобрел долю в размере 50,01% в СЗАО «ПросторМаркет», осуществляющем свою деятельность на территории Республики Беларусь (г. Минск). Напрямую Эмитент не осуществляет деятельность за пределами Российской Федерации и, следовательно, не подвержен рискам, свойственным прочим государствам. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, снижению спроса на товары народного потребления.

Поскольку Эмитент не осуществляет деятельности за пределами России, основные страновые риски, влияющие на Эмитента, это риски Российской Федерации:

- политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на ценность инвестиций в России, а также на стоимость облигаций Эмитента.
- экономическая нестабильность в России, вызванная мировым финансовым кризисом, может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом повлияет на планы по расширению бизнеса Эмитента.
- физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной деятельности.

Ухудшение состояния физической инфраструктуры в России наносит вред народному хозяйству, нарушает транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки ведения бизнеса в России и может привести к перебоям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым, оказывая существенное неблагоприятное воздействие на бизнес Эмитента и стоимость его облигаций.

В то же время, в последние годы четко наметилась положительная тенденция активизации усилий государства, направленных на совершенствование и развитие физической инфраструктуры, включая транспортную, энергетическую инфраструктуру, что в целом окажет положительное влияние на бизнес среду Эмитента.

- колебания мировой экономики могут оказать отрицательное воздействие на экономику России, ограничивая доступ Эмитента к капиталу и отрицательно влияя на покупательную способность потребителей продукции, продаваемой Эмитентом.

Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством РФ с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Эмитента, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Эмитента.

- социальная нестабильность может привести к снижению покупательской активности покупателей, оказав тем самым существенное неблагоприятное влияние на возможности Эмитента по эффективному ведению бизнеса.

- слабость российской правовой системы и российского законодательства создает неопределенную среду для инвестиций и хозяйственной деятельности.

Среди рисков действующей российской правовой системы можно выделить следующие:

- юридические нормы взаимно перекрываются и противоречат друг другу;
- недостаточен судебный и административный опыт интерпретации российского законодательства;
- по сообщениям в российской прессе судебная система коррумпирована;
- судьи имеют недостаточный опыт в интерпретировании российского законодательства;
- высокий уровень произвольности в принятии решений у ряда государственных чиновников;

- *процедуры банкротства недостаточно разработаны и применяются для злоупотреблений.*

Все эти недостатки могут повлиять на возможности Эмитента реализовывать свои права в соответствии с контрактами, а также на способность защищаться от исков третьих лиц. Кроме того, Эмитент не может гарантировать, что регулирующие и судебные органы, а также третьи лица не будут оспаривать выполнение Эмитентом требований законов, указов и регулирующих инструкций.

В условиях продолжающегося финансового кризиса остается риск снижения промышленного производства, увеличения государственного долга, негативной динамики валютных курсов, увеличения безработицы и пр., что может привести к падению уровня жизни в стране. Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам. Однако отрасль розничной торговли сталкивается с политическим и регулятивным рискам в наименьшей степени.

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

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Эмитента, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Эмитента.

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

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность, оценивается как незначительная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Эмитента.

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.):

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.

3.5.3. Финансовые риски

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

Существенные изменения курсов обмена иностранных валют увеличивают обязательства Эмитента, номинированные в иностранной валюте, и затраты по их обслуживанию и, как следствие, ведут к уменьшению прибыли и снижению возможности Эмитента по обслуживанию долгов. Эмитент имеет обязательства, номинированные в иностранной валюте с АКБ "Росбанк" и с Черноморским банком торговли и развития. Общая сумма обязательств, включая задолженность по начисленным процентам Эмитента на 31 марта 2009 года, номинированную в иностранной валюте, составляет 43 % в общей сумме краткосрочных кредитных обязательств. Существенная девальвация рубля способна затруднить исполнение данных обязательств Эмитентом. В результате существенных изменений курсов обмена

иностранных валют, могут измениться, в том числе и в неблагоприятную сторону, показатели ликвидности Эмитента. Эмитент имеет одно кредитное обязательство, процентная ставка по которому привязана к ставке межбанковских депозитов (LIBOR) (кредит Черноморского банка торговли и развития), что вводит некоторую зависимость от возможных колебаний изменения межбанковской процентной ставки. В случае ухудшения макроэкономической ситуации и увеличения процентных ставок в ближайшей перспективе это может повлиять на величину расходов по выплате процентов, но не будет являться критичным для финансового состояния Эмитента. Однако повышение процентных ставок может неблагоприятно сказаться на деятельности Эмитента (особенно процентных ставок по банковским кредитам и по рублевым инструментам с фиксированной процентной ставкой) в случае привлечения дополнительных заемных средств.

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

Эмитент не осуществляет экспорт продукции и все его основные обязательства номинированы в рублях, однако, часть выручки формирует импортная продукция, что вводит некоторую зависимость от возможных колебаний валютных курсов. Тем не менее, эти колебания не окажут существенного отрицательного влияния на деятельность Эмитента, так как доля импортной продукции относительно незначительна. Кроме того, в результате возникновения подобных колебаний структура реализации продукции может быть изменена в пользу российских аналогов, что может несколько уменьшить темп роста выручки. Таким образом, реализация данного риска в наибольшей степени затронет выручку и валовую рентабельность Эмитента. Значительное обесценение рубля может привести к снижению относительной стоимости активов Эмитента, деноминированных в рублях, таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность. В случае увеличения валютного курса, а, следовательно, издержек, Эмитент может увеличить цены на реализуемую продукцию.

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

Риск влияния изменения валютного курса на финансовое состояние Эмитента расценивается Эмитентом как средний.

В качестве возможного механизма снижения валютных рисков Эмитент планирует провести замещение части валютного долга в обязательства, номинированные в рублях.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность Эмитента Эмитент рассмотрит возможность использования инструментов хеджирования для их снижения.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам:

До недавнего времени для российской экономики был характерен высокий уровень инфляции.

В виду того, что Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, на него также оказывает влияние изменение уровня инфляции. Рост инфляции в РФ приведет к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям Эмитента, что может потребовать от Эмитента адекватного увеличения ставок купонов.

По информации Федеральной службы государственной статистики, уровень инфляции в 2004 г. составил 11,7%, что ниже фактических показателей 2001-2003 гг., которые составили 18,6%, 15,1% и 12,0% соответственно, но выше официального прогноза Правительства РФ (8-10%). В 2005 году по информации Федеральной службы государственной статистики, уровень инфляции составил 10,9%. Фактический уровень инфляции за 2006 год составил 9%, за 2007 г. – 11,9%, за 2008 г. – 13,3%. Несмотря на то, что фактический уровень инфляции в 2008 году оказался выше, чем в 2006 и в 2007 годах, текущая и планируемая в среднесрочной перспективе инфляция остается в стабильном коридоре и наблюдается тенденция снижения темпов роста инфляции. Это может привести к снижению доходности рублевых облигаций. Снижение инфляции положительно скажется на способности Эмитента выполнять свои финансовые обязательства, так как, исходя из опыта прошлых периодов, снижение темпов инфляции ведет к снижению расходов Эмитента на обслуживание совокупного долга и совокупных издержек

более быстрыми темпами по сравнению с темпами возможного снижения цен продаж поставляемой Эмитентом продукции.

Критические (по мнению эмитента) значения инфляции и предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

По мнению Эмитента, значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению своих обязательств перед владельцами Облигаций, лежат значительно выше величины инфляции прогнозируемой на 2009 год и составляет более 30% в год.

В случае если значение инфляции превысит указанные значения, Эмитент планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Значительные темпы роста инфляции, более 30% годовых (критический уровень) могут привести к резкому росту процентных ставок на свободные финансовые ресурсы, что может сделать нерентабельным вложения за счет заемных средств, привлекаемых как путем размещения облигаций, так и через банковское кредитование. В случае наступления риска «критического уровня инфляции» Эмитент предполагает сократить программу заимствований и, по всей вероятности, будет осуществлять инвестиции в проекты по большей части за счет собственных средств.

Если темпы инфляции превысят темпы девальвации, вызывая повышение реального курса рубля к доллару США, Эмитент может столкнуться с вызванным инфляцией повышением издержек в долларовом выражении по некоторым статьям затрат, например, по расходам за аренду торговых помещений. В подобной ситуации с учетом конкурентного давления Эмитент может оказаться не в состоянии в достаточной степени повысить цены на свою продукцию, чтобы сохранить высокие показатели операционной маржи. Соответствующим образом, высокие темпы инфляции в России по сравнению с темпами девальвации могут привести к повышению издержек Эмитента и снижению операционной маржи.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния финансовых рисков:

Разделы финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияний указанных рисков: раздел кредиторской задолженности, дебиторской задолженности, чистой прибыли, а также себестоимости.

Риски, влияющие на показатели финансовой отчетности эмитента, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

В случае реализации вышеуказанных финансовых рисков могут снизиться показатели операционной и чистой прибыли Эмитента.

3.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента:

Эмитент осуществляет деятельность только на территории Российской Федерации, в связи с чем риски на внешнем рынке не приводятся.

Некоторые сделки с участием Эмитента и его дочерних и зависимых обществ могут быть признаны сделками с заинтересованными лицами. Подобного рода сделки могут включать договоры получения и выдачи заемных средств, договоры купли-продажи недвижимости, договоры купли-продажи готовой продукции, приобретения акций, оказания услуг. Если подобные сделки или существующие разрешения по ним будут успешно оспорены либо в будущем будет предотвращено получение одобрений на сделки дочерних предприятий Эмитента, требующие особого одобрения в соответствии с законодательством РФ, это может ограничить гибкость Эмитента в операционных вопросах и оказать неблагоприятное воздействие на результаты его операционной деятельности.

На практике миноритарные акционеры имеют минимальные возможности воздействия на компании, менеджмент и директоров.

На практике стандарты корпоративного управления во многих российских компаниях остаются на невысоком уровне, миноритарные акционеры этих компаний могут испытывать затруднения с реализацией своих законных прав и нести убытки. Хотя Федеральный закон «Об акционерных обществах» дает акционеру, владеющему не менее чем 1% размещенных акций компании, право подать иск против менеджеров, причинивших ущерб компании, российские суды не имеют достаточного опыта работы с исками такого рода. Соответственно, практические возможности инвестора получить от Эмитента компенсацию могут быть ограничены, и в результате защита интересов миноритарных акционеров является ограниченной.

Гражданский кодекс и Федеральный закон «Об акционерных обществах» предусматривают, что акционеры акционерного общества не несут ответственности по его обязательствам и несут только риск потери сделанных инвестиций. Однако в случае, если банкротство юридического лица наступило вследствие исполнения им прямых указаний его участника (акционера), на такого участника (акционера), который имеет право давать обязательные для юридического лица указания или иным образом имеют возможность определять его действия, в случае недостаточности имущества Эмитента может быть возложена субсидиарная по отношению к юридическому лицу ответственность перед кредиторами обанкротившегося юридического лица. Соответственно, являясь материнской компанией по отношению к дочерним компаниям, в которых Эмитент владеет прямо или косвенно более 50% уставного капитала, Эмитент может нести ответственность за их обязательства в случаях, описанных выше. Ответственность по обязательствам дочерних компаний может оказать существенное негативное влияние на деятельность Эмитента.

Обеспечение прав акционеров в соответствии с российским законодательством может привести к дополнительным расходам, что может привести к ухудшению финансовых показателей. Согласно российскому законодательству, акционеры, проголосовавшие против, или не принявшие участия в голосовании по некоторым вопросам, имеют право требовать у Эмитента выкупа своих акций по рыночной стоимости в соответствии с российским законодательством. Вопросы, при голосовании по которым возникает такое право, включают:

- *реорганизацию;*
- *совершение крупной сделки, решение об одобрении которой принимается Общим собранием акционеров, если они голосовали против принятия решения о его реорганизации или одобрении указанной сделки либо не принимали участия в голосовании по этим вопросам;*
- *внесение изменений и дополнений в Устав Эмитента или утверждение Устава Эмитента в новой редакции, ограничивающих права акционеров, если они голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.*

Обязательства Эмитента по выкупу акций могут оказать существенное негативное влияние на потоки денежных средств Эмитента и его способность обслуживать задолженности.

Риски изменения валютного регулирования:

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории РФ, без выхода на внешний рынок.

Изменение валютного регулирования не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента.

17 июня 2004г. вступил в силу Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

Во исполнение нового федерального закона принят ряд нормативных правовых актов, вступивших в силу с 18 июня 2004г. Это, в частности:

- Положение «О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций» (утверждено ЦБ РФ 01.06.2004 № 258-П);

- Инструкция «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок» (принята ЦБ РФ 15.06.2004 № 117-И).

Вышеуказанные нормативные правовые акты направлены на упорядочение, и во многом, упрощение процедур, связанных, в частности, с открытием счетов в иностранной валюте, с осуществлением операций с иностранной валютой, осуществлением валютных операций движения капитала.

С учетом общей тенденции либерализации законодательного валютного регулирования, изменения в области валютного регулирования не повлекли повышения рисков Эмитента в его деятельности.

Эмитент проводит заимствования на финансовом рынке РФ, а также инвестирует в финансовые инструменты, обращающиеся на рынке РФ, в связи с чем изменение валютного законодательства не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента. Эмитент имеет кредитное обязательство перед Черноморским банком торговли и развития. Эмитент оценивает риски изменения валютного законодательства как незначительные.

Риски изменения налогового законодательства:

Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

Негативно отразиться на деятельности Эмитента могут следующие изменения:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;*
- введение новых видов налогов.*

В связи с возможными изменениями действующего налогового законодательства существует вероятность увеличения расходов Эмитента на уплату налогов и обязательных платежей. Эти изменения, безусловно, повлияют на уровень прибыли и, как следствие, цена на облигации Эмитента на вторичном рынке может снизиться. В таком случае Эмитенту будет сложнее выплачивать проценты по облигациям данного выпуска. Эмитент предполагает осуществлять налоговое и финансовое планирование для снижения возможного влияния данного риска.

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

Изменения налогового законодательства в части регулирования ценных бумаг могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента. На дату утверждения проспекта ценных бумаг Эмитент не располагает информацией о планирующихся изменениях в законодательстве РФ, касающихся операций на рынке ценных бумаг.

В то же время, опыт последних лет указывает на планомерное снижение уровня налоговой нагрузки на реальный сектор экономики, что положительно влияет на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента.

Риски изменения правил таможенного контроля и пошлин:

В связи с тем, что Эмитент не осуществляет экспортных операций, изменения правил таможенного контроля и пошлин не могут оказать значимого влияния на его деятельность. Тем не менее, такие изменения могут повлечь увеличение закупочных цен на импортные товары, что может привести к уменьшению прибыли Эмитента.

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

Основной вид деятельности эмитента - розничная торговля - не подлежит лицензированию.

Эмитент имеет лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки.

Изменение требований лицензирования отдельных видов деятельности не окажет существенного влияния на эмитента, поскольку:

- эмитент реализует большой ассортимент товаров, а в настоящий момент лицензированию подлежит розничная продажа только одного вида продукции*

(алкоголя);

- *в случае изменения требований по лицензированию эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.*

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

В течение последних 3 лет Эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Тем не менее, Эмитент участвует в судебных разбирательствах, как по взысканию дебиторской задолженности, так и в спорах, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности. По основной части споров, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, Эмитентом заключены мировые соглашения с истцами, по судебному спору о взыскании дебиторской задолженности Эмитент предпринимает все возможные действия, чтобы контролировать истребование задолженности.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

1. Риски, связанные с реализацией долгосрочной стратегии Эмитента.

Одним из основных компонентов долгосрочной стратегии развития Общества является расширение существующей сети магазинов. Расширение сети будет происходить по двум направлениям: в рамках существующих форматов и, начиная с 2005 года, Общество начало выводить на рынок новый формат - гипермаркеты. С географической точки зрения, сеть начала расширяться как в рамках традиционного для Общества Московского региона, так и в других регионах России с участием дочерних и аффилированных обществ.

Успех реализации стратегии будет зависеть от различных факторов, находящихся как в сфере контроля Эмитента, так и вне ее. К числу факторов, подконтрольных Эмитенту, относятся:

- *возможность привлечения достаточных средств для осуществления капитальных вложений. В случае если Эмитенту не удастся привлечь достаточно средств для расширения торговой сети в планируемых масштабах, то ему, возможно, придется значительно ограничить масштабы экспансии и он может оказаться в проигрышном положении по сравнению с конкурентами, которые будут развивать свой бизнес более высокими темпами, что может привести к потере доли на рынке и ухудшению результатов деятельности.*
- *возможности существующей команды специалистов реализовать проекты по расширению бизнеса и впоследствии, управлять им. Возможности существующей команды менеджеров по управлению бизнесом могут оказаться недостаточными для поддержания эффективности деятельности при динамичном расширении ее масштабов. В результате расширения бизнеса возрастает сложность управления Обществом в операционном плане, а также повышается нагрузка на персонал. Поэтому потребуются усовершенствование операционных и финансовых систем, а также мер контроля и процедур управления. Также потребуются изменения системы закупок, логистики, информационных технологий, бухгалтерского учета, финансирования, маркетинга и продаж. Если Эмитент будет не в состоянии своевременно совершенствовать управленческую систему, это может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение. Однако Эмитент полагает, что его управленческий персонал обладает достаточным опытом как по открытию новых магазинов, так и по управлению постоянно расширяющейся сетью. По мере роста масштабов бизнеса, Общество осуществляет привлечение дополнительного персонала и производит адекватные изменения в структуре управления бизнесом.*
- *успех региональной экспансии Эмитента будет во многом зависеть от его способности выявлять привлекательные возможности на рынках ожидаемого роста, от способности успешно внедрять оптимальную для данного региона ассортиментную матрицу и организовывать систему закупок, а также от способности управлять операционной деятельностью на новых локальных рынках.*

Таким образом, Эмитент может не получить ожидаемых выгод и/или потерять часть средств, инвестированных в новые проекты.

- реализация эффективной маркетинговой стратегии, которая позволит обеспечить не меньшую или не намного меньшую эффективность продаж, чем Эмитент реализовывал в прошлом. Вследствие увеличения отраслевой конкуренции, может значительно снизиться эффективность маркетинговых мероприятий Эмитента, что повлечет снижение количества посетителей его магазинов, и, соответственно, сокращение товарооборота. Также, расширение сети в рамках Москвы может привести к возникновению ситуации, при которой магазины сети будут конкурировать друг с другом, что приведет к снижению товарооборота в среднем по магазинам Эмитента.
- стратегия роста Эмитента предусматривает изменения в модели бизнеса в отношении прав собственности на торговые площади. Бизнес-модель, функционирующая до конца 2003 года, предполагала, что Эмитент арендует торговые площади для всех магазинов сети. Начиная с 2004 года, при развитии формата гипермаркетов, а также действующих форматов Эмитент осуществляет со-инвестирование в строительство/приобретение зданий для магазинов, деятельность по закупке оборудования для магазинов, что в значительной мере отразится на структуре его активов и результатах его деятельности, а, следовательно, и на показателях эффективности.

К факторам, находящимся вне прямого контроля со стороны Эмитента относятся:

- наличие необходимых площадей и земельных участков для открытия новых магазинов. На рынке может не оказаться достаточного количества площадей, пригодных для оборудования магазинов Эмитента, что может привести к замедлению темпов экспансии по сравнению с запланированными и потере доли рынка Эмитента в пользу конкурентов.
- уровень конкуренции в соответствующих регионах на момент открытия магазинов Эмитента может оказаться слишком высоким для осуществления эффективного входа Эмитента, что не позволит достичь требуемого уровня прибыльности.
- выполнение со-инвесторами и подрядчиками условий договоров на строительство зданий для магазинов.
- при замедлении экономического роста на региональных рынках, стратегия географической экспансии может оказаться не такой успешной, как запланировано Эмитентом, что может негативно отразиться на росте бизнеса и рентабельности Эмитента.

2. Риск потери руководящих сотрудников и неспособность привлечь квалифицированную рабочую силу в перспективе.

Потеря руководящих сотрудников либо неспособность привлечь и мотивировать квалифицированных сотрудников могут оказать неблагоприятное воздействие на бизнес Эмитента.

В настоящий момент Эмитент переживает период быстрого роста и развития. Управление таким ростом требует значительных управленческих ресурсов. Будущие результаты операционной деятельности Эмитента в значительной степени зависят от дальнейшего участия в работе ведущих сотрудников из числа высшего руководства. Потеря одного или нескольких ведущих сотрудников, а также неспособность привлечь дополнительных сотрудников, необходимых для эффективного управления более масштабным бизнесом, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение Эмитента.

Эмитент стремится привлекать наиболее квалифицированных и опытных сотрудников, и структурирует свои компенсационные пакеты в соответствии с изменяющимися стандартами российского рынка труда.

3. Зависимость от поставщиков продукции.

Деятельность Эмитента основана на розничной продаже товаров, закупаемых у производителей и дистрибьюторов продукции. Поскольку Эмитент не владеет собственными складскими помещениями и не имеет возможности поддерживать значительный объем запасов

товаров, существует риск сбоев в поставках необходимого количества и ассортимента продукции.

При реализации стратегии регионального развития Эмитента возникает риск повышения закупочных цен в результате осуществления закупок продукции у региональных поставщиков.

С целью снижения указанных выше рисков Эмитент осуществляет закупку товаров для продажи у диверсифицированной базы поставщиков. При возникновении необходимости, Эмитент может без дополнительных издержек заключить контракт с другим поставщиком на прежних или лучших условиях. Ситуация, при которой Эмитент может попасть в существенную зависимость от нескольких поставщиков, рассматривается как маловероятная. При этом Общество является зависимым от своевременной доставки товаров дистрибьюторами, однако, условиями договоров поставки установлены жесткие санкции за неисполнение поставщиком обязательств по поставке. Риск также снижается за счет наличия у Эмитента, помимо поставщиков, дистрибьютеров, готовых поставлять аналогичную продукцию.

4. Централизация закупок.

При значительном расширении деятельности Эмитента, может возникнуть риск несоответствия системы закупок требованиям крупного бизнеса. Эмитент не имеет собственных складов, однако введение ассортиментной матрицы, начатое в 2004 году, поможет стандартизировать отношения с поставщиками, повысить возможности оперативного контроля над закупками и оптимизировать отношения с поставщиками. Кроме этого, начиная с конца 2007 года, Эмитент осуществляет часть закупок через централизованный склад в части товаров направления «свежие овощи и фрукты».

5. Риски систем учета и контроля.

Система финансового и управленческого учета Эмитента, функционирующая на текущий момент, ориентирована на объем операций, осуществляемый Эмитентом в данный период времени. В случае значительного расширения размеров бизнеса Эмитента, технический уровень систем учета и контроля перестанет удовлетворять требованиям оперативности обработки информации, что может привести к задержкам в получении адекватных данных для принятия тактических и стратегических управленческих решений и повредить эффективности деятельности Общества.

Для минимизации рисков учета и контроля, Эмитент планирует заменить имеющуюся в настоящее время систему управленческого и финансового учета на более совершенную и функциональную.

6. Риски сбоя компьютерных сетей.

Управление и обработка операционной и финансовой информации в Обществе осуществляется с использованием электронных средств передачи и обработки информации, включая объединенные в сеть персональные компьютеры, доступ к сети "Интернет", а также системы финансового учета и автоматические системы управления товарно-материальными запасами. В результате, операционная эффективность деятельности Эмитента, а также способность воспроизводить адекватную информацию для принятия правильных управленческих решений зависят от корректной и бесперебойной работы компьютерных и информационных сетей.

Системы и их функционирование подвержены сбоям, которые могут быть вызваны человеческим фактором, природными катастрофами, отключениями электропитания, компьютерными вирусами, преднамеренными актами вандализма и аналогичными событиями. Нельзя гарантировать, что в будущем не произойдет существенных системных отказов и задержек. Любое отключение электропитания в компьютерных сетях или системные отказы и задержки могут привести к неожиданным перебоям в обслуживании, сбоям в системе учета товарных запасов, снижению качества обслуживания клиентов и ущербу репутации Эмитента, ошибкам в принятии управленческих решений, результатом чего может стать потеря клиентов, повышение операционных расходов и финансовые потери.

Для минимизации риска сбоя компьютерных сетей, Эмитент планирует заменить имеющуюся в настоящее время систему информационных технологий на более адекватную потребностям растущего бизнеса.

7. Риски проведения электронных платежей.

Операции с кредитными и дебетовыми картами физических лиц на данный момент не получили большого распространения в Российской Федерации. Вместе с тем следует отметить, что все платежи/списание средств по кредитным/дебетовым картам гарантируются международными расчетными центрами, а не российскими банками.

8. Продажа продукции под новой торговой маркой.

В качестве меры по привлечению покупателей Общество начало продажу товаров под новой торговой маркой – «НАШ продукт», «Седьмой Континент». В этой связи возникает вероятность потенциальных претензий потребителей к качеству продукции, выпускаемой под новой торговой маркой. Подобные ситуации могут нанести значительный вред имиджу Эмитента и повлечь финансовые потери.

В качестве производителей продукции под новой торговой маркой, ОАО «Седьмой Континент» выбирает производителей в соответствующих сегментах, имеющих безупречную репутацию на рынке, что позволяет в значительной мере снизить риски подобного рода.

9. Качество продаваемых товаров.

Существует риск претензий от покупателей в отношении качества продукции, приобретаемой в магазинах Общества. В соответствии с договорами с большинством поставщиков, материальная ответственность за качество продаваемого товара, при условии соблюдения Обществом надлежащих условий хранения, лежит на поставщике. Однако возникновение подобных ситуаций может нанести вред имиджу Общества. Помимо этого, существует риск проявления халатности в отношении соблюдения условий хранения продукции со стороны персонала Общества, что может привести к материальной ответственности Эмитента по искам подобного рода.

Существует риск ответственности Эмитента за качество продаваемого товара, в том числе, в случае ненадлежащего качества товара по вине изготовителя. В соответствии с законодательством о защите прав потребителей требования, связанные с ненадлежащим качеством проданного товара, могут быть предъявлены продавцу указанного товара. Кроме того, вред, причиненный вследствие недостатков товара, подлежит возмещению по выбору потерпевшего продавцом или изготовителем товара.

Возбуждение потребителями против Эмитента исков, связанных с ненадлежащим качеством товара, может повредить ее репутации, понизить стоимость товарных знаков, а также сократить долю Эмитента на рынке.

В целях снижения указанного риска Эмитент осуществляет постоянный контроль качества закупаемых и реализуемых товаров. Кроме того, Эмитент уделяет особое внимание выбору поставщиков для обеспечения высокого качества реализуемых товаров.

10. Риски, связанные с договорами аренды торговых площадей.

Недвижимость Эмитента находится в собственности Эмитента или в долгосрочной аренде. Доля недвижимости, находящейся в краткосрочной аренде, незначительна и составляет менее 3% от общего числа арендуемой недвижимости (в настоящее время Эмитентом осуществляются все возможные действия по заключению и регистрации долгосрочных договоров аренды). Существует риск досрочного прекращения и/или негативного изменения первоначальных договорных условий (в первую очередь увеличение арендной платы). Также существует риск непродления договора по истечению сроков аренды. Однако арендные договоры заключены в большинстве своем с компанией, аффилированной Эмитенту, что дает основания рассматривать данный риск как незначительный, и уменьшает вероятность отрицательных для Эмитента последствий пересмотра договоров. Часть объектов недвижимости Эмитента является встроенно-пристроенными объектами к жилым домам в г.Москве. Неурегулированность земельного законодательства РФ создает трудности при оформлении Эмитентом земельно-правовых отношений по данным объектам. Существует потенциальный риск того, что Эмитент будет вынужден дополнительно обосновывать права пользования такими земельными участками. Эмитент намерен отстаивать свои права и считает, что данный риск можно рассматривать как незначительный.

11. Риски неплатежей со стороны контрагентов.

Основная часть выручки Эмитента поступает от розничных продаж. Эмитент сдает в аренду часть свободных торговых площадей, что создает потенциальный риск неплатежей со стороны компаний-арендаторов. Однако данный риск является несущественным, поскольку Эмитент на постоянной основе контролирует получение арендных платежей. Данный риск также может быть уменьшен за счет предусмотренных договором гарантийных депозитов.

12. Риски, связанные с развитием брендов.

В июне 2005 года Общество открыло первый магазин в новом формате гипермаркета под брендом «Наши Гипермаркет». Стратегия развития Общества предполагает увеличение количества магазинов, действующих под данной торговой маркой. Планируемый рост может оказаться недостижимым, если Эмитенту не удастся успешно развивать данный бренд или рекламные затраты на его популяризацию значительно превысят соответствующий бюджет Эмитента.

13. Страхование бизнес-рисков.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента, застрахованы в компаниях ООО «СК «Согласие», ООО «КапиталЪ Страхование».

Основные застрахованные риски:

- убытки от перерыва в коммерческой деятельности;
- товарный запас от повреждения, гибели или порчи;
- электронное оборудование от повреждения, гибели, утраты;
- гражданская ответственность при осуществлении коммерческой деятельности;
- имущество, включая товарные остатки, от огня и других опасностей, включая терроризм
- транспортные средства.

14. Значительный объем операций с аффилированными лицами.

Эмитент осуществляет значительный объем сделок с аффилированными лицами Эмитента, в частности, определенная часть недвижимости Эмитента арендуется им у аффилированного лица.

15. Риски, связанные с возможным ограничением конкуренции.

Российское законодательство ограничивает деятельность компаний, занимающих доминирующее положение на рынке. Эмитент занимает значительную долю рынка в Москве. Если Эмитент будет признан лицом, занимающим доминирующее положение, то его деятельность (в том числе, по ценообразованию) может быть ограничена. Подобная ситуация может негативно сказаться на хозяйственной деятельности Эмитента и его планах по региональному развитию.

16. Кредитный риск

Эмитент выдает займы сторонним организациям. В связи с тем, что Эмитент не может оценивать кредитоспособность заемщиков, а также в связи с потенциальным ухудшением экономической ситуации в стране, возникает риск ухудшения кредитоспособности заемщиков Эмитента и возникает потенциальный риск невозврата денежных средств заемщиками.

Также Эмитентом заключены основные и предварительные договоры купли-продажи недвижимости. По условиям таких соглашений, в обеспечение исполнения обязательств по ним, Эмитент перечисляет обеспечительные взносы контрагентам. Возможен риск неисполнения контрагентами своих обязательств по поставке объектов недвижимости или возврату перечисленных обеспечительных взносов по данным договорам. Для уменьшения данного риска Эмитент применяет контрольные меры за расходованием контрагентами полученных обеспечительных взносов, также, в случае неисполнения контрагентами условий договоров купли-продажи недвижимости, контрагенты обязуются уплатить Эмитенту двойную сумму денежных средств, перечисленных в качестве средства обеспечения. Кроме того,

в качестве обеспечений по таким договорам обычно предоставляются залоги строящихся объектов недвижимости, земельные участки или доли в уставных капиталах третьих лиц.

17. Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что Эмитент не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. С целью минимизации возможных рисков ликвидности в рамках операционной деятельности Эмитент осуществляет постоянный контроль поступления и расходования денежных средств, в том числе контроль за сбором дебиторской задолженности, своевременной оплатой кредиторской задолженности, занимается оптимизацией операционных расходов. С целью минимизации рисков ликвидности, связанных с погашением и обслуживанием заемных средств, Эмитент, в установленные договорами сроки, аккумулирует необходимые денежные средства за счет операционной деятельности, а также ведет переговоры с кредиторами Эмитента об использовании механизмов рефинансирования существующей задолженности. Рефинансирование планируется Эмитентом в форме пересмотра графика платежей, пролонгации действия договоров, а так же перевода задолженностей, номинированных в иностранной валюте в рубли РФ.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

В течение последних 3 лет Эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Тем не менее, Эмитент участвует в судебных разбирательствах, как по взысканию дебиторской задолженности, так и в спорах, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности. По основной части споров, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, Эмитентом заключены мировые соглашения с истцами, по судебному спору о взыскании дебиторской задолженности Эмитент предпринимает все возможные действия, чтобы контролировать истребование задолженности.

Риски отсутствия возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основной вид деятельности эмитента - розничная торговля - не подлежит лицензированию. Эмитент имеет лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки.

Затруднения при продлении действующих и/или при получении новых лицензий на розничную продажу алкогольной продукции не окажет существенного влияния на эмитента, поскольку:

- эмитент реализует большой ассортимент товаров, а в настоящий момент лицензированию подлежит розничная продажа только одного вида продукции (алкоголя);*
- в случае изменения требований по лицензированию эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.*

Риски возможной ответственности эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

На момент утверждения Проспекта ценных бумаг, обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам, отсутствуют. В соответствии с Гражданским кодексом РФ и Законом «Об акционерных обществах» основное общество, которое имеет право давать дочернему обществу, в том числе по договору с ним, обязательные для него указания, отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение таких указаний.

В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного общества последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам. При этом, основное общество считается имеющим право давать дочернему обществу обязательные для последнего указания только в случаях, предусмотренных законодательством. Риски, связанные с возможностью ответственности Эмитента по долгам своих дочерних обществ, минимальны,

поскольку в уставах Эмитента и дочерних обществ вышеуказанное право не предусмотрено, договоров между Эмитентом и дочерними обществами с соответствующими условиями нет.

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

Данные риски отсутствуют в связи с отсутствием потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки Эмитента.

3.5.6. Банковские риски

Информация не приводится, т.к. Эмитент не является кредитной организацией.

IV. Подробная информация об эмитенте

4.1. История создания и развитие эмитента

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента:

Открытое акционерное общество «Седьмой Континент»

Сокращенное фирменное наименование эмитента:

ОАО «Седьмой Континент»

По мнению Эмитента, наименования следующих юридических лиц являются схожими с его фирменным наименованием: Общество с ограниченной ответственностью «Седьмой Континент – Р», Закрытое акционерное общество «Седьмой Континент – РТ», Общество с ограниченной ответственностью «Седьмой Континент – СЗ». Указанные компании являются аффилированными лицами Эмитента и были созданы для оптимизации деятельности и расширения объема услуг, оказываемых Эмитентом.

Фирменное наименование эмитента используется как товарный знак:

Товарный знак "Седьмой Континент" (Свидетельство на товарный знак № 139185 с приоритетом от 24.06.94г.)

Правообладатель: **ОАО "Седьмой Континент"**

Действие свидетельства до: **24.06.2014 года**.

Зарегистрировано в государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 28 февраля 1996г.

Товарный знак "Седьмой Континент - Пять звезд" (Свидетельство на товарный знак № 268563 с приоритетом от 27.06.03г.)

Правообладатель: **ОАО "Седьмой Континент"**

Действие свидетельства до: **27.06.2013 года**

Зарегистрировано в государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 12 мая 2004г.

С момента своего учреждения Эмитент не менял полное и сокращенное фирменное наименование.

Изменения организационно-правовой формы:

Дата изменения	Дата и номер государственной регистрации изменений	Полное и сокращенное фирменные наименования эмитента до внесения изменений	Полное и сокращенное фирменные наименования эмитента после внесения изменений	Основание изменений
22.09.2000	Свидетельство о регистрации изменений и дополнений в учредительных документах № 29524-иу8 от 22.09.00.	Закрытое акционерное общество "Седьмой Континент" ЗАО "Седьмой Континент"	Открытое акционерное общество "Седьмой Континент" ОАО "Седьмой Континент"	Протокол Общего собрания акционеров №2 от 20.04.2000
31.07.1996	Свидетельство о регистрации изменений и	Акционерное общество закрытого типа "Седьмой	Закрытое акционерное общество "Седьмой	Протокол общего собрания акционеров от

	дополнений в учредительных документах № 29524-иу от 31.07.96	Континент" АОЗТ "Седьмой Континент"	Континент" ЗАО "Седьмой Континент"	28.05.1996
--	--	---	--	------------

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года:

Основной государственный регистрационный номер: **1027700093343**

Дата регистрации: **02.08.2002**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве**

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица:

Номер государственной регистрации: **029.524**

Дата регистрации: **24.01.1994**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Московская регистрационная палата**

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента: **Эмитент существует с момента государственной регистрации (24.01.1994 г.) по настоящее время – 15 лет и 4 полных месяца**

Срок, до которого эмитент будет существовать: **Эмитент создан на неопределенный срок**

История создания и развития эмитента:

ОАО "Седьмой Континент" занимает лидирующие позиции на московском рынке розничной торговли со стабильными показателями роста количества магазинов, товарооборота и прибыли.

Первый магазин "Седьмой Континент" открылся в 1994 году по адресу Ленинский проспект, 61. Других сетевых операторов в тот момент еще не было. Супермаркет был рассчитан на взыскательных покупателей с доходом выше среднего. Отличительной особенностью «Седьмого Континента» стала круглосуточная работа магазина, что в те годы было редкостью. В том же году были открыты еще два гастронома, и «Седьмой Континент», таким образом, стал первой розничной сетью в Москве.

Этой линии развития Общество придерживалось до 1998 года, реконструировав ряд гастрономов в историческом центре города - "Центральный" на Лубянке, "Смоленский" на Арбате, гастроном на ул. Серафимовича - в легендарном Доме на набережной.

После кризиса 1998 года начался второй этап в развитии Общества - приоритетным направлением для ОАО "Седьмой Континент" стали универсамы, расположенные в спальных районах, с доступными для всех категорий населения ценами. При этом качество продуктов и уровень сервиса остались на прежнем, высоком уровне. Новая стратегия позволила Обществу развиваться более быстрыми темпами. В 1999 году в сети было 9 магазинов, в 2000 - 14, в 2001 - 21, в 2002 - 30, в 2003 - 46, в 2004 - 77, в конце 2005 года - 111. 4 ноября 2006 г. открылся 118 магазин сети в г. Рязани в формате гипермаркет под брендом «Наши Гипермаркет».

В 2003 году магазины сети были разделены на три основных формата: «Седьмой Континент – Семь шагов» (с мая 2005 года «Седьмой Континент – Магазин у дома»), «Седьмой Континент – Универсам», «Седьмой Континент – Пять звезд». Основная предпосылка разделения на форматы – стремление более качественно удовлетворять потребности разных целевых групп покупателей. При этом бренд «Седьмой Континент» остается единой составляющей всех форматов, гарантируя неизменное качество продуктов и высокий уровень сервиса. Разделение на форматы позволило Обществу расширить сферу своей деятельности и представить свои услуги в новых сегментах потребительской розницы. Теперь магазины

Общества стали еще более привлекательными для покупателей с самыми разными потребительскими предпочтениями.

В 2004 году Общество взяло в аренду 17 магазинов сети «Петровский» в Москве и провело ребрендинг 15 магазинов до конца 2004 г. и 2 магазинов до апреля 2005 г., в результате чего было открыто 10 магазинов в формате «Магазин у дома», 5 – в формате «Универсам» и 2 – в формате «Пять Звезд».

В 2005 году Общество начало выпуск товаров под частной торговой маркой «Наши продукты», открыло первый магазин в новом формате гипермаркета под брендом «Наши Гипермаркет» и вышло на новый уровень работы с потребителем. В июле 2005 года Общество вышло на федеральный уровень с приобретением 12 объектов недвижимости супермаркетов калининградской сети «Алтын». До конца 2005 года Общество произвело ребрендинг 8 из 12 магазинов в Калининграде, которые были открыты в формате «Универсам».

В течение 2006 года розничная сеть «Седьмой Континент» пополнилась новыми магазинами, среди которых три гипермаркета «Наши» в Москве, в Рязани и в Санкт-Петербурге, и была начата реализация программы ребрендинга премиальных супермаркетов. Новые магазины «Гастрономия» станут магазинами нового уровня с широчайшим спектром выбора, включая эксклюзивные, уникальные продукты. Для расширения деятельности Компании была приобретена доля в уставном капитале ОАО «Банк Финсервис» (банковские услуги населению), что позволило Компании выйти на новый качественный этап развития программы лояльности для покупателей на базе совместных дисконтно-бонусных ко-брендowych карт. С целью оптимизации доставки прессы потребителям издательский холдинг «Московский Комсомолец» и ОАО «Седьмой Континент» в 2006 г. создали ООО «РитейлМедиагрупп». Была разработана гибкая система продаж, которая подразумевает ротацию газет и журналов на полках, а также сможет обеспечить ежедневный мониторинг спроса на этот вид продукции в магазинах Компании. В этом же году был приобретен контрольный пакет акций СЗАО «ПросторМаркет», Республика Беларусь, город Минск, что дало Компании дополнительные возможности по освоению рынка Белоруссии.

В 2007 года Компанией была создана 100% дочерняя компания - Общество с ограниченной ответственностью «СКМО», а также была проведена реорганизация ОАО «Объединенная торговая недвижимость» - владельца 41 объекта торговой недвижимости в г. Москве (общей площадью около 68 тыс. кв.м.) в форме присоединения к ОАО «Седьмой Континент». В течение 2007 года ОАО «Седьмой Континент» продолжило расширение своей сети: вышло на рынок Урала, открыв первый гипермаркет «Наши гипермаркет» в городе Челябинск (общая площадь гипермаркета составляет 10,6 тыс. кв.м.) и открыло премьерный магазин в формате супермаркет в городе Пермь, в ТЦ «Колизей-Синема» (площадь супермаркета «Седьмой Континент» составляет 2400 квадратных метров), открыло новые магазины в Москве (ул. Красного Маяка, д.2б, Манежная площадь, д.1, стр. 2) и «Гастрономия», который расположен в ТРЦ «Горка» (Рублево-Успенское шоссе, в 24 километрах от МКАД). Новый высокотехнологичный магазин ОАО «Седьмой Континент» распахнул свои двери для всех покупателей в канун Нового года, 30 декабря 2007 года в городе Москва, по адресу: улица Паперника, дом 9, открылся новый магазин - «Седьмой Континент – Универсам». На шестой Торжественной церемонии награждения лауреатов Всероссийского конкурса «Золотые сети – 2007», состоявшейся 18 мая 2007 года, компания «Седьмой Континент» получила главный приз в номинации «Лучшая сеть супермаркетов».

На конец 2008 года сеть магазинов Компании насчитывает 140 магазинов, включая 131 супермаркет и 9 гипермаркетов. Торговая площадь сети магазинов Компании, состоящей из магазинов «Седьмой Континент» (супермаркеты), «Наши гипермаркет» и «Простор» на конец 2008 года составила 171,8 тыс. кв. м. и за прошедший год увеличилась на 17%.

С начала 2008 года Компания открыла 14 новых магазинов, в т.ч. 3 гипермаркета. В связи с оптимизацией структуры сетки магазинов в городе Калининград, Компания закрыла 1 магазин в формате супермаркет, «Седьмой Континент – Рядом с домом» торговой площадью 230 кв. метров (адрес магазина: г.Калининград, Проспект Мира, дом 66-68). Торговые площади Компании увеличились на 24,9 тыс. кв. метров, в т.ч. торговые площади гипермаркетов на 16,6 тыс. кв.

15 апреля 2008 г. прошла шестая торжественная церемония награждения лауреатов ежегодной национальной Премии "IT-ЛИДЕР 2008". Заслуги ОАО «Седьмой Континент» и лично Директора службы программного и информационного обеспечения Андрея Владимировича Пачикина в деле развития информационных технологий, повышающих эффективность

деятельности организации и улучшающих стандарты жизни российского общества, были отмечены премией в специальной номинации «За выдающийся вклад в развитие информационных технологий в России».

22 апреля 2008 года в Москве прошла Церемонии награждения участников Российского конкурса «Менеджер года-2007» и «Лучший менеджер структурного подразделения – 2007». Сотрудники Компании «Седьмой Континент», Чепикова Оксана Юрьевна и Пачикин Андрей Владимирович стали победителями конкурса.

Деятельность Общества как эмитента ценных бумаг:

В ноябре 2004 года Общество, первое в секторе розничной торговли и потребительских товаров в России, провело публичное размещение акций нового выпуска (ИПО), составившего 13% от уставного капитала Общества после выпуска. В апреле 2006 года Общество осуществило второе публичное размещение дополнительного выпуска акций в размере 14% от зарегистрированного уставного капитала Общества. В настоящее время в свободном обращении находится 25,2% от общего объема размещенных акций Эмитента.

21 июня 2007 года Эмитент успешно разместил по открытой подписке процентные документарные неконвертируемые облигации ОАО «Седьмой Континент» серии 02 общим объемом 7 млрд. рублей (гос. рег. номер 4-02-00462-Н от 26 декабря 2006 г.). 20 декабря 2007 года и 19 июня 2008 года Эмитент осуществил выплату 1 и 2 купонных доходов по указанным облигациям. Сумма общего платежа на выплату 1 и 2 купонов составила 544,46 млн. руб.

С 19.03.2008 неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 компании ОАО «Седьмой Континент» были включены в котировальный список «А» первого уровня ФБ ММВБ.

Цели создания эмитента:

Целью образования Эмитента было создание в городе Москве сети магазинов европейского уровня с высокими стандартами сервиса, ассортимента и качества предлагаемых товаров.

Миссия эмитента (при наличии): повышение конкурентоспособности Эмитента за счет предоставления высококачественных продуктов и услуг, ориентированных на клиента.

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

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения: **125581, Москва, ул. Фестивальная, д.8, стр.1**

Почтовый адрес: **117437, Москва, ул. Миклухо-Маклая, 18, корп. 2**

Тел.: **(495) 933-43-63**

Факс: **(495) 933-43-64**

Адрес электронной почты: **sekr@7cont.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети "Интернет", на которой доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им бумагах: **www.7cont.ru**

Специальное подразделение Эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами Эмитента отсутствует.

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7705005628

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Пермский филиал Открытого акционерного общества «Седьмой Континент»

Место нахождения филиала: **614025, Пермский край, г. Пермь, ул. Героев Хасана, д. 105**

Дата открытия филиала: **19 февраля 2008 года**

Руководитель филиала: **Чепикова Оксана Юрьевна**

Срок действия выданной руководителю доверенности: **до 19.02.2010**

Московский областной филиал Открытого акционерного общества «Седьмой Континент» (Балашиха-1)

Место нахождения филиала: **143691, Московская область, г. Балашиха, микрорайон ЦОВБ, д. 20, пом.1**

Дата создания филиала: **12 сентября 2008 года**

Руководитель филиала: **Чепикова Оксана Юрьевна**

Срок действия выданной руководителю доверенности: **до 11.09.2010**

Московский областной филиал Открытого акционерного общества «Седьмой Континент» (Балашиха-2)

Место нахождения филиала: **143912, Московская область, г. Балашиха, шоссе Энтузиастов, д. 1Б**

Дата создания филиала: **12 сентября 2008 года**

Руководитель филиала: **Чепикова Оксана Юрьевна**

Срок действия выданной руководителю доверенности: **до 11.09.2010**

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности (ОКВЭД): **51.39, 51.47, 51.70, 52.12, 52.48.39, 52.63, 15.89, 55.30, 55.40, 63.12, 22.15, 22.22, 74.40, 70.12.2, 70.12.3, 70.20.2, 70.31.12**

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее 10 процентов выручки (доходов) эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Вид хозяйственной деятельности: розничная торговля					
Объем выручки (доходов) Эмитента от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб.					
2004 г.	2005 г.	2006г.	2007г.	2008г.	31.03.2009 г.
13 863 985	18 582 283	22 281 919	25 261 722	30 395 698	8 166 705
Доля объема выручки (доходов) эмитента от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента(%)					
2004 г.	2005 г.	2006г.	2007г.	2008г.	31.03.2009 г.
95%	91%	90%	92%	92%	92%

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

На протяжении последних лет Эмитент активно развивался и увеличивал действующую сеть магазинов. В результате, был обеспечен высокий устойчивый рост товарооборота в магазинах Эмитента. По сравнению с предыдущим годом рост доходов Эмитента составил:

в 2005 году по сравнению с 2004 годом – 34,0%;

в 2006 году по сравнению с 2005 годом – 18,8%;

в 2007 году по сравнению с 2006 годом – 13,4%;

в 2008 году по сравнению с 2007 годом – 20,3%.

На текущий момент Эмитент осуществляет свою деятельность на территории г. Москва, Московской области, г. Пермь, экспортной деятельности не ведет.

Сезонный характер деятельности Эмитента:

Эмитент своевременно реагирует на сезонные колебания спроса. Именно благодаря этому оборот каждого магазина в течение года стабилен, незначительные разнонаправленные колебания демонстрирует лишь «средняя покупка» (она выше зимой) и посещаемость (она выше в теплое время года). Сезонность спроса корректируется при помощи управления ассортиментом, в товарообороте преобладают те товары, которые наиболее востребованы покупателями именно в данный момент. Многие из данных товаров получают преференциальные места для выкладки, а также для них организуются специальные стойки.

Общая структура себестоимости эмитента за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование статьи затрат	2008 г.	31.03.2009 г.
Сырье и материалы, %	79	79
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	4	4
Топливо, %	-	-
Энергия, %	-	-
Затраты на оплату труда, %	7	7
Проценты по кредитам, %	-	-
Арендная плата, %	4	5
Отчисления на социальные нужды, %	2	2
Амортизация основных средств, %	2	2
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	-	-
Прочие затраты, %	1	1
амортизация по нематериальным активам, %	0	0
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-	-
обязательные страховые платежи, %	-	-
представительские расходы, %	0	0
иное (добровольное страхование имущества и прочие хозяйственные расходы), %	1	1
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100,0	100,0
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	107,8	103

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые Эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг): *Эмитент осуществляет производство собственной продукции, при этом объем производства продукции составляет около 4 % от общего объема розничных продаж, и не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента.*

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

- *Федеральный Закон от 21.11.96 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;*
- *Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н;*
- *План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденный приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г.*

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Наименование и место нахождение поставщиков эмитента, на долю которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В связи со спецификой деятельности Эмитента (розничная торговля) сырье не приобретается. Эмитент приобретает готовую продукцию для продажи через собственную торговую сеть у значительного количества поставщиков. Поставщики, поставляющие более 10% продукции, отсутствуют.

Информация об изменении цен на основные материалы и товары (сырье) или об отсутствии такого изменения за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Изменение закупочных цен более чем на 10% в течение 2008 года и по состоянию на 31.03.2009 по сравнению с соответствующими отчетными периодами отсутствует.

Доля импорта в поставках эмитента за указанные периоды. Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: ***все поставки Эмитенту обеспечиваются российскими производителями и поставщиками. Постоянно происходит увеличение доли российских продуктов питания в ассортименте магазинов, в результате сегодня товары отечественного производства и импорт занимают примерно равные доли. Поставщики Эмитента достаточно диверсифицированы, Эмитент постоянно ведет поиск новых поставщиков с целью снижения затрат и обеспечения наиболее эффективной деятельности. Исходя из этого, Эмитент полагает, что данные поставщики будут также доступны в будущем или же будет возможность привлечь новых поставщиков.***

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность: ***основным рынком, на котором осуществляет свою деятельность Эмитент, является г. Москва и г. Пермь. При этом аффилированные лица Эмитента осуществляют свою деятельность в рамках сети «Седьмой Континент» в Московской, Калининградской областях, городах Санкт – Петербург, Челябинск, Ярославль и Рязань. Основным потребителем продукции является, соответственно, население г. Москвы, Московской, Калининградской областей, городов Санкт – Петербург, Челябинск, Ярославль и Рязань.***

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния: ***к основным факторам, определяющим динамику продаж Эмитента, относятся уровень благосостояния населения и интенсивность конкуренции. Опосредованное влияние на продажи Эмитента могут оказать: увеличение темпов инфляции (и, как следствие, снижение доходов населения), недостаточность рекламных мероприятий по сравнению с конкурентами и пр.***

В целях уменьшения влияния факторов, имеющих непосредственное влияние на сбыт, Эмитент проводит диверсификацию деятельности, создавая и развивая магазины, ориентированные на различные целевые группы потребителей (население со средним и высоким уровнем доходов) и различных формат покупок (супермаркеты, рассчитанные на посещение один - два раза в неделю и большой размер покупки, и магазины мелкого формата, рассчитанные на небольшие каждодневные покупки). Для поддержания лидирующей позиции в конкурентной борьбе, Эмитент уделяет большое внимание качеству предлагаемой продукции и обучению персонала для наилучшего обслуживания покупателей. В рамках работы по увеличению лояльности покупателей в магазинах проводятся промоушн акции, рекламные плакаты размещаются на стендах в пределах Москвы, организован выпуск товаров под частной торговой маркой «НАШ продукт», «Седьмой Континент».

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Информация о лицензиях Эмитента приведена в Приложении 1 к Проспекту ценных бумаг.

По мнению Эмитента, в настоящее время риск непродления действия лицензий Эмитента минимальный. Эмитент соблюдает все предусматриваемые российским законодательством лицензионные требования и условия при осуществлении своей деятельности. В случае изменения требований по лицензированию Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.

4.2.6. Совместная деятельность эмитента

Совместная деятельность, которую эмитент ведет с другими организациями за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Совместной деятельности с другими организациями в течение 5 последних завершенных финансовых лет и последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял.

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

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, следовательно, сведения не приводятся.

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью Эмитента является розничная торговля, а не добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, следовательно, сведения для данного пункта не приводятся.

Эмитент не имеет дочерних или зависимых обществ ведущих деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью Эмитента является розничная торговля, а не оказание услуг связи, следовательно, сведения для данного пункта не приводятся.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

Описание планов эмитента в отношении будущей деятельности:

Стратегия развития ОАО «Седьмой Континент» нацелена на повышение стоимости бренда Эмитента, динамичный рост продаж и рентабельности бизнеса за счет открытия новых и увеличения товарооборота существующих магазинов, дальнейшего развития услуг по доставке товаров, с целью увеличения доли рынка и максимизации стоимости Эмитента.

ОАО «Седьмой Континент» планирует и дальше развивать данный сегмент розничной торговли, открывая магазины в формате гипермаркет в Москве, Калининграде, в Московской и других областях России. В соответствии со стратегией регионального развития Эмитент изучает наиболее перспективные регионы России для открытия гипермаркетов, а также рассматривает возможность открытия в региональных российских городах магазинов в формате «Универсам».

Планов по изменению основной деятельности Эмитент не имеет.

Описание источников будущих доходов:

Доходы Эмитента состоят из выручки, поступающей от розничных продаж. В будущем планируется интенсивное развитие сети и, как следствие, увеличение таких доходов.

Также, в настоящее время, незначительная часть доходов Эмитента состоит из арендных платежей по переданной в аренду части свободных торговых площадей. В будущем, в результате приобретения в собственность строящихся торговых центров, как в Московском регионе, так и в других регионах России, планируется расширить площади, предоставляемые в аренду и, как следствие, увеличение таких доходов.

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности: *Эмитент планирует поддержание действующих производственных и торговых мощностей в объемах, необходимых для осуществления операционной деятельности Эмитента. Возможного изменения основной деятельности не предвидится.*

4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

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

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

1. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Седьмой Континент-Р"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Седьмой Континент – Р»*

Место нахождения: *125581, Москва, ул. Фестивальная, д.8, стр. 1*

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: *Эмитент в силу преобладающего участия в уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые обществом*

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: *100%*

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет*

Описание основного вида деятельности общества: *розничная торговля*

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: *розничная торговля на территории РФ, за исключением Москвы, Московской и Калининградской областей.*

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган: *не избран/не сформирован в связи с отсутствием соответствующих положений в уставе.*

Единоличный исполнительный орган: *Ковальчук Степан Васильевич, 1971 г.р.*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

2. Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Седьмой Континент - РТ"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Седьмой Континент - РТ»*

Место нахождения: *125581, Москва, ул. Фестивальная, д.8, стр. 1*

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: *Эмитент в силу преобладающего участия в уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые обществом*

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: *100%*

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту: *100%*

Размер доли участия общества в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет*

Описание основного вида деятельности общества: *управление*

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: *выполнение функций управляющей компании*

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган: *не избран/не сформирован в связи с отсутствием соответствующих положений в уставе.*

Единоличный исполнительный орган: *Гранова Наталья Александровна, 1976 г.р.*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

3. Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Банк Финсервис»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Банк Финсервис»***

Место нахождения: ***121151, Москва, Набережная Тараса Шевченко, д.23А***

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: ***Эмитент в силу преобладающего участия в уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: ***25,5%***

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту: ***25,5%***

Размер доли участия общества в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Описание основного вида деятельности общества: ***банковская деятельность***

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: ***расширение услуг, оказываемых покупателям Эмитента, посредством предоставления возможности пользования банковскими услугами непосредственно в торговых центрах Эмитента.***

Совет директоров:

ВРИО Председателя Совета директоров – ***Шабад Георгий Анатольевич, 1969 г.р.***

Размер доли участия указанного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Члены Совета директоров:

Шабад Георгий Анатольевич, 1969 г.р.

Размер доли участия указанного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Коришкова Елена Валентиновна, 1963 г.р.

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Пестрякова Елена Павловна, 1969 г.р.

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Соглаев Игорь Владиславович, 1969 г.р.

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Зайцев Александр Васильевич, 1971 г.р.

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Коллегиальный исполнительный орган:

ВРИО Председателя Правления – ***Костина Елена Анатольевна, 1973 г.р.***

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Члены Правления:

Костина Елена Анатольевна, 1973 г.р.

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Резов Андрей Викторович, 1973 г.р.

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Родионова Оксана Анатольевна, 1969 г.р.

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

Единоличный исполнительный орган: ВРИО Председателя Правления – ***Костина Елена Анатольевна, 1973 г.р.***

Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: ***доли не имеет***

4. Полное фирменное наименование: ***Совместное закрытое акционерное общество «ПросторМаркет»***

Сокращенное фирменное наименование: **СЗАО «ПросторМаркет»**
Место нахождения: **Республика Беларусь, 220025, г. Минск, пр-т Дзержинского, 126, комн. 7**
Основания признания общества зависимым по отношению к эмитенту: **эмитент имеет более 20% голосующих акций данного общества**
Размер доли участия эмитента в уставном капитале зависимого общества: **50,01%**
Размер доли обыкновенных акций зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **50,01%**
Размер доли участия зависимого общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**
Описание основного вида деятельности общества: **розничная торговля (включая алкогольные напитки и табачные изделия) и общественное питание**
Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **реализация стратегии региональной экспансии**
Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган: **не избран/не сформирован в связи с отсутствием соответствующих положений в уставе.**
Единоличный исполнительный орган: **Захаревич Инесса Владимировна, 1975 г.р.**
Размер доли участия данного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**

5. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РитейлМедиагрупп»**
Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РитейлМедиагрупп»**
Место нахождения: **107045, г. Москва, проспект Мира, дом 39, стр. 1**
Основания признания общества зависимым по отношению к эмитенту: **эмитент имеет более 20% голосующих акций данного общества.**
Размер доли участия эмитента в уставном капитале зависимого общества: **40%**
Размер доли участия зависимого общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**
Описание основного вида деятельности общества: **деятельность по распространению печатной продукции.**
Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **оптимизации доставки прессы потребителям.**
Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган: **не избран/не сформирован в связи с отсутствием соответствующих положений в уставе**
Единоличный исполнительный орган: **Паришкова Татьяна Викторовна, 1963 г.р.**
Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**

6. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «СКМО»**
Сокращенное фирменное наименование: **ООО «СКМО»**
Место нахождения: **143961, Московская область, г. Балашиха, мкр-н ЦОВБ, д. 20, пом.1**
Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **эмитент в силу преобладающего участия в уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые обществом**
Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100%**
Размер доли участия общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**
Описание основного вида деятельности общества: **розничная торговля**
Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **оптимизация управления торговой деятельностью Эмитента в Московской области**
Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган: **не избран/не сформирован в связи с отсутствием соответствующих положений в уставе**
Единоличный исполнительный орган: **Ковальчук Степан Васильевич 1971 г.р.**
Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**

7. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "7К-Развитие"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «7К-Развитие»**

Место нахождения: **125581, РФ, г. Москва, ул. Фестивальная, д.8, стр.1**

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **эмитент в силу преобладающего участия в уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые обществом**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100%**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**

Описание основного вида деятельности общества: **инвестирование в строительство и управление недвижимым имуществом**

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **строительство и управление недвижимым имуществом Эмитента**

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган: **не избран/не сформирован в связи с отсутствием соответствующих положений в уставе**

Единоличный исполнительный орган: **Найдышев Михаил Алексеевич, 1956 г.р.**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**

8. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "МИС"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «МИС»**

Место нахождения: **344056, г. Ростов-на-Дону, ул. Казахская, д.113/4**

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **эмитент в силу преобладающего участия в уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые обществом**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100%**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**

Описание основного вида деятельности общества: **инвестирование в строительство и управление недвижимым имуществом**

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **реализация стратегии региональной экспансии**

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган: **не избран/не сформирован в связи с отсутствием соответствующих положений в уставе**

Единоличный исполнительный орган: **Лантев Вадим Александрович, 1979 г.р.**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**

4.6. 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

4.6.1. Основные средства

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

V. Сведения о финансово - хозяйственной деятельности эмитента

5.1. Результаты финансово - хозяйственной деятельности эмитента

5.1.1. Прибыль и убытки

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

5.5.2. Конкуренты эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

VI. 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

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **10**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента: **9**

7.2. 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

Акции эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала эмитента, зарегистрированы в реестре акционеров эмитента на имя номинальных держателей:

Полное фирменное наименование номинального держателя: **«Дойче Банк» Общество с ограниченной ответственностью**

Сокращенное фирменное наименование номинального держателя: **ООО «Дойче Банк»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 115035, Москва, ул. Садовническая, д.82, стр. 2**

Номер телефона: **(495) 797-5000**

Номер факса: **(495) 797-5017**

Адрес электронной почты: **db.moscow@db.com**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-05616-000100 4 сентября 2001 года (без ограничения срока действия)**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **56 103 824 обыкновенных именных акций (77, 8050% от уставного капитала)**

Полное фирменное наименование номинального держателя: **ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО (закрытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование номинального держателя: **ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО**

Место нахождения: **127473, Россия, г. Москва, ул. Краснопролетарская, д.36**

Номер телефона: **(495) 755-5400**

Номер факса: **(495) 755-5499**

Адрес электронной почты: **mail.russia@ingbank.com**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-03728-000100 от 7 декабря 2000 года, выданная ФКЦБ России (без ограничения срока действия)**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **10 807 446 обыкновенных именных акций (14, 4099% от уставного капитала)**

Полное фирменное наименование номинального держателя: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование номинального держателя: **НДЦ**

Место нахождения: **РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4**

Номер телефона: **(495) 234-42-80**

Номер факса: **(495) 956-09-38**

Адрес электронной почты: **info@ndc.ru**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-03431-000100 от 04 декабря 2000 года, выданная ФКЦБ России (без ограничения срока действия).**

Количество обыкновенных акций эмитента зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **5 970 359 обыкновенных именных акций (7, 9604% от уставного капитала)**

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Доля уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **отсутствует**

Наличие специального права («золотой акции») на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом: **отсутствует**

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Согласно п. 4.1 Устава ОАО «Седьмой Континент» акционерами Общества могут быть как физические, так и юридические лица, в том числе нерезиденты, приобретшие акции Общества, признающие и выполняющие положения Устава.

Ограничения, предусмотренные уставом эмитента, на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру: **указанные ограничения отсутствуют**

Ограничения, предусмотренные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента: **указанные ограничения отсутствуют**

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **уставом Эмитента не предусмотрены иные ограничения на участие в уставном капитале Эмитента за исключением ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации**

7.5. 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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

а) Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности:

Приложение 2. – Бухгалтерская отчетность за 2006 год.

- *Положение об учетной политике на 2006 год;*
- *форма №1 «Бухгалтерский баланс» за 2006 год;*
- *форма №2 «Отчет о прибылях и убытках» за 2006 год;*
- *форма №3 «Отчет об изменениях капитала» за 2006 год;*
- *форма №4 «Отчет о движении денежных средств» за 2006 год;*
- *форма №5 «Приложения к бухгалтерскому балансу» за 2006 год;*
- *Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2006 год;*
- *Заключение аудитора по бухгалтерской отчетности за 2006 год.*

Приложение 3. – Бухгалтерская отчетность за 2007 год.

- *Положение об учетной политике на 2007 год;*
- *форма №1 «Бухгалтерский баланс» за 2007 год;*
- *форма №2 «Отчет о прибылях и убытках» за 2007 год;*
- *форма №3 «Отчет об изменениях капитала» за 2007 год;*
- *форма №4 «Отчет о движении денежных средств» за 2007 год;*
- *форма №5 «Приложения к бухгалтерскому балансу» за 2007 год;*
- *Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2007 год;*
- *Заключение аудитора по бухгалтерской отчетности за 2007 год.*

Приложение 4. – Бухгалтерская отчетность за 2008 год.

- *Положение об учетной политике на 2008 год;*
- *форма №1 «Бухгалтерский баланс» за 2008 год;*
- *форма №2 «Отчет о прибылях и убытках» за 2008 год;*
- *форма №3 «Отчет об изменениях капитала» за 2008 год;*
- *форма №4 «Отчет о движении денежных средств» за 2008 год;*
- *форма №5 «Приложения к бухгалтерскому балансу» за 2008 год;*
- *Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2008 год;*
- *Заключение аудитора по бухгалтерской отчетности за 2008 год.*

б) Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Эмитентом не составлялась.

8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

а) Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

Приложение 5. – Бухгалтерская отчетность за 1 квартал 2009 года.

- 1. Положение об учетной политике на 2009 год;*
- 2. Форма № 1 «Бухгалтерский баланс» на 31 марта 2009 года.*
- 3. Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках» на 31 марта 2009 года.*

б) Квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, за последний завершённый отчетный квартал Эмитентом не составлялась.

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год

Состав сводной бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за три последних завершённых финансовых года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

Сводную (консолированную) бухгалтерскую отчетность в 2006-2008 гг. Эмитент не составлял, исходя из следующего.

Обязанность организации составлять сводную бухгалтерскую отчетность установлена пунктом 91 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н.

В соответствии с данным приказом в случае наличия у организации дочерних и зависимых обществ помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.

Между тем, порядка, установленного Министерством финансов Российской Федерации, на сегодняшний день не существует. Единственным документом, который касается составления такой отчетности, является приказ Минфина России № 112 от 30 декабря 1996г. “О методических рекомендациях по составлению и предоставлению сводной бухгалтерской отчетности”.

Однако, этот акт не является нормативным (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации от 19 марта 1997 г. № 07-02-285-97 данный приказ не требует государственной регистрации), носит методический характер и, кроме того, не устанавливает порядок, а лишь определяет общие подходы к составлению сводной отчетности. Каких-либо разъяснений или инструкций по применению данного приказа не существует.

Все это, по мнению Эмитента, позволяет говорить об отсутствии четко установленного нормативного порядка составления сводной (консолированной) отчетности. В свою очередь разрабатывать такой порядок собственными силами не представляется Эмитенту возможным.

б) информация о наличии у эмитента сводной бухгалтерской отчетности за три последних завершённых финансовых года, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США:

Приложение 6. – Консолированная финансовая отчетность и аудиторское заключение за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Приложение 7. – Консолированная финансовая отчетность и аудиторское заключение за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента:

Учетная политика на 2006 год приводится в Приложении 2 к настоящему проспекту ценных бумаг.

Учетная политика на 2007 год приводится в Приложении 3 к настоящему проспекту ценных бумаг.

Учетная политика на 2008 год приводится в Приложении 4 к настоящему проспекту ценных бумаг.

Учетная политика на 2009 год приводится в Приложении 5 к настоящему проспекту ценных бумаг.

8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В течение последних 3 лет Эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Тем не менее, Эмитент участвует в судебных разбирательствах, как по взысканию дебиторской задолженности, так и в спорах, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности. По основной части споров, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, Эмитентом заключены мировые соглашения с истцами, по судебному спору о взыскании дебиторской задолженности Эмитент предпринимает все возможные действия, чтобы контролировать истребование задолженности.

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

Вид размещаемых ценных бумаг: ***биржевые облигации на предъявителя***

Серия и/или иные идентификационные признаки ценных бумаг: ***БО-01***

Полное наименование ценных бумаг выпуска: ***неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации серии БО-01 на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее – Биржевые облигации).***

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

Количество размещаемых ценных бумаг: ***5 800 000 (Пять миллионов восемьсот тысяч) штук***

Общий объем выпуска по номинальной стоимости: ***5 800 000 000 (Пять миллиардов восемьсот миллионов) рублей***

Форма размещаемых ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: ***Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НДЦ***

Место нахождения: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4***

Почтовый адрес: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4***

ИНН: ***7706131216***

Телефон: ***(095) 956-27-91; 956-27-90***

Номер лицензии: ***177-03431-000100 (на осуществление депозитарной деятельности)***

Дата выдачи: ***04.12.2000г.***

Срок действия до: ***бессрочная лицензия***

Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее – также "Депозитарий"). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Биржевых облигаций.

Право собственности на Биржевые облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Биржевых облигаций в НДЦ и депозитариях - депонентах НДЦ.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после

исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям. Погашение сертификата Биржевых облигаций производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов депо в НДЦ.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.96 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.97 № 36. Согласно Федеральному закону "О рынке ценных бумаг":

- В случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг и/или учета прав на такие ценные бумаги в депозитарии право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя. Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу.

- В случае хранения сертификатов документарных эмиссионных ценных бумаг в депозитариях права, закрепленные ценными бумагами, осуществляются на основании предъявленных этими депозитариями сертификатов по поручению, предоставляемому депозитарными договорами владельцев, с приложением списка этих владельцев. Эмитент в этом случае обеспечивает реализацию прав по предъявительским ценным бумагам лица, указанного в этом списке. В случае если данные о новом владельце такой ценной бумаги не были сообщены держателю реестра данного выпуска или номинальному держателю ценной бумаги к моменту закрытия реестра для исполнения обязательств эмитента, составляющих ценную бумагу, исполнение обязательств по отношению к владельцу, зарегистрированному в реестре в момент его закрытия, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценной бумаги.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36: Депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо. Совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное. Депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором. Депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей.

Основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными нормативными правовыми актами.

Депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором.

Права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права на которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение 20% от номинальной стоимости Биржевой облигации выпуска в 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости Биржевой облигации выпуска в 455-й (Четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости Биржевой облигации выпуска в 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости Биржевой облигации выпуска в 637-й (Шестьсот тридцать седьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска, 20% от номинальной стоимости Биржевой облигации выпуска в 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска, в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение процента от непогашенной части номинальной стоимости Биржевой 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.

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение непогашенной части номинальной стоимости при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации (1 000 (одна тысяча) рублей) и её частью, погашенной при частичном, в том числе, частичном досрочном, погашении номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или соответствующей части номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Биржевых облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Биржевых облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или соответствующей части номинальной стоимости Биржевых облигаций и процентов в соответствии со ст. 811 ГК РФ, а также в суд (арбитражный суд).

Сведения о порядке действий владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или соответствующей части номинальной стоимости Биржевых облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

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

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации при соблюдении условия о том, что обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

В случае, если акции или облигации всех категорий и типов Эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением), владельцы Биржевых облигаций будут вправе предъявить их к досрочному погашению.

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

Порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в Закрытом акционерном обществе "Фондовая Биржа ММВБ" (далее - Биржа) путём удовлетворения адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Правила торгов Биржи, Правила Биржи).

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций и по организации размещения Биржевых облигаций, является Андеррайтер (Посредник при размещении), действующий по поручению и за счёт Эмитента.

Андеррайтером выпуска Биржевых облигаций является Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «МДМ-Банк»*

Место нахождения: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Номер лицензии: *лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02956-100000*

Дата выдачи: *27.11.2000*

Срок действия до: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Номер лицензии: *лицензия на осуществление дилерской деятельности № 177-03060-010000*

Дата выдачи: *27.11.2000*

Срок действия до: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Основные функции данного лица:

- *удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Биржевых облигаций, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора, заключенного между Андеррайтером и Эмитентом, и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;*
- *совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Биржевых облигаций к размещению на Бирже;*
- *информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;*
- *перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного между Андеррайтером и Эмитентом договора;*
- *осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.*

Наличие у таких лиц обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которые обязаны приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанные лица обязаны приобрести такое количество ценных бумаг:

У Андеррайтера в соответствии с договором отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Наличие у таких лиц обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанные лица обязаны осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: *Такая обязанность отсутствует*

Наличие у таких лиц права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанными лицами может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

Такое право не предусмотрено

Размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: *размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения Биржевых облигаций, составляет 1 000 000 (Один миллион) рублей (не включая НДС)*

В случае, если одновременно с размещением ценных бумаг планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), дополнительно указываются:

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа).

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Размещение Биржевых облигаций будет происходить в форме Конкурса по определению процентной ставки по купону.

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по купону и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Биржевых облигаций сделки купли-продажи Биржевых облигаций, в совершении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Процентная ставка по купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В случае, если потенциальный покупатель не является Участником торгов Биржи (далее – Участник торгов), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Биржевых облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НДЦ или в Депозитариях. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Посредника при размещении Биржевых облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);*
- количество Биржевых облигаций;*
- величина процентной ставки по купону;*
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.*

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по купону.

В качестве величины процентной ставки по купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее - «РП ММВБ») в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ».

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – Сводный реестр заявок) и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее направления информационному агентству. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по купону.

Сообщение о величине процентной ставки по купону публикуется Андеррайтером при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки по купону, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по купону.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения ставки по купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредник при размещении) в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения конкурса.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится.

Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах":

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено

Для именных ценных бумаг, ведение реестра владельцев которых осуществляется регистратором, - лицо, которому эмитент выдает (направляет) передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения приходной записи по лицевому счету или счету депо первого владельца (регистратор, депозитарий, первый владелец), и иные условия выдачи передаточного распоряжения:

Размещаемые Биржевые облигации не являются именными ценными бумагами

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитории, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией – ЗАО ММВБ.

Клиринговая организация:

Полное наименование: **ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКАЯ МЕЖБАНКОВСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА"**

Сокращенное наименование: **ЗАО ММВБ**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр.1**

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр.1**

Размещенные Биржевые облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых ценных бумаг на счета депо в депозитарии (осуществляющем централизованное хранение Биржевых облигаций) их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы ценных бумаг.

Для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения - порядок выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг: *по ценным бумагам настоящего выпуска предусмотрено централизованное хранение*

В случае, если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство: *размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации*

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация):

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Фондовая Биржа ММВБ"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ФБ ММВБ"**

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

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

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве**

Номер лицензии: **077-10489-000001**

Дата выдачи: **23.08.2007**

Срок действия: **Бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления имущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»:

Преимущественное право не предусмотрено.

Орган эмитента, утвердивший решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и их проспект: **Совет директоров Эмитента**

Дата (даты) принятия решения об утверждении решения о выпуске ценных бумаг: **02 июня 2009 года**

Дата (даты) составления протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято данное решение: **02 июня 2009 года**

Номер (номера) указанного протокола: **Протокол № 37**

Дата (даты) принятия решения об утверждении проспекта ценных бумаг: **02 июня 2009 года**

Дата (даты) составления протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято данное решение: **02 июня 2009 года**

Номер (номера) указанного протокола: **Протокол №37**

Доля ценных бумаг, при размещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся: **доля не установлена**

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по облигациям:

Доход по Биржевым облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды).

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода. Биржевые облигации настоящего выпуска имеют 8 (Восемь) купонов.

Размер процента (купона) на каждый купонный период определяется уполномоченным органом управления Эмитента в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Биржевым облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента, если иное не установлено федеральными законами или уставом (учредительными документами) Эмитента.

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (C1) определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку по первому купону

большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по цене 100% (Сто процентов) от номинала.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 (Тридцать) минут до ее направления информационному агентству. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Андеррайтером при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 91-й (Девяносто первый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Биржевых облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра
---	---	--

		равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) равна процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода второго купона является 91-й (Девяносто первый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации; Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Биржевых облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	--

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (C3) равна процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 273-й (Двести семьдесят третий) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации; Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Биржевых облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки
--	--	--

		(округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (C4) равна процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 273-й (Двести семьдесят третий) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации; Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Биржевых облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	--	--

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (C5) равна процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 455-й (Четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации; Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода
---	--	--

		Биржевых облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
--	--	---

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (C6) равна процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона является 455-й (Четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации; Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Биржевых облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (C7) равна процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода седьмого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения	Датой окончания купонного периода седьмого купона является 637-й (Шестьсот тридцать седьмой) день с	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по
---	--	--

Биржевых облигаций.	даты размещения Биржевых облигаций.	каждой Биржевой облигации; Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Биржевых облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---------------------	--	--

8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (C8) равна процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода восьмого купона является 637-й (Шестьсот тридцать седьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода восьмого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле: $КД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации; Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Биржевых облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.
---	---	--

Если дата выплаты купонного дохода по любому из восьми купонов по Биржевым

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 Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и срок выплаты дохода по биржевым облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев биржевых облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: 1

Дата начала размещения Биржевых облигаций	91-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	91-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания первого купонного периода.
Порядок выплаты купонного дохода: Если дата выплаты купонного дохода приходится 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 Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке: Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Биржевым облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты купонного дохода»). Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Биржевым облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Биржевым облигациям, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты купонного дохода.			

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Биржевым облигациям.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты купонного дохода, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (третий) рабочий день до даты выплаты дохода по Биржевым облигациям. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты купонного дохода включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Биржевым облигациям;

б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Биржевым облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Биржевым облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Биржевым облигациям, а именно:

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

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Биржевым облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Биржевых облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо о того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;

- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

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

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

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

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для выплаты купонного дохода по Биржевым облигациям на счёт Платёжного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В дату выплаты доходов по Биржевым облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций, в пользу владельцев Биржевых облигаций.

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

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

2. Купон: 2

91-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	182-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	182-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания второго купонного периода.
--	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

3. Купон: 3

182-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	273-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	273-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

4. Купон: 4

273-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания четвертого
---	---	---	---

			купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по четвертому купону выплачивается одновременно с погашением части номинальной стоимости Биржевых облигаций.			

5. Купон: 5

364-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	455-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	455-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по пятому купону выплачивается одновременно с погашением части номинальной стоимости Биржевых облигаций.			

6. Купон: 6

455-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания шестого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением части номинальной стоимости Биржевых облигаций.			

7. Купон: 7

546-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	637-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	637-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания седьмого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по седьмому купону выплачивается одновременно с погашением части номинальной стоимости Биржевых облигаций.			

8. Купон: 8

637-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.	Выплата дохода по Биржевым облигациям производится в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты окончания восьмого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по восьмому купону выплачивается одновременно с погашением части номинальной стоимости Биржевых облигаций.			

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона):

Указывается срок (дата) погашения биржевых облигаций или порядок его определения.

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется частями в следующие даты:

- 1. в 364-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска - 20%(Двадцать процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций выпуска;*
- 2. в 455-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска - 20%(Двадцать процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций выпуска;*

3. в 546-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска - 20%(Двадцать процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций выпуска;
4. в 637-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска - 20 %(Двадцать процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций выпуска;
5. в 728-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска - 20 % (Двадцать процентов) от номинальной стоимости Биржевых облигаций выпуска

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

Погашение части номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты части номинальной стоимости Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения биржевых облигаций.

Погашение части номинальной стоимости Биржевых облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - "Платежный агент"), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «МДМ-Банк»*

Место нахождения: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Почтовый адрес: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Если дата погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций приходится 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 Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата части номинальной стоимости Биржевых облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата части номинальной стоимости Биржевых облигаций при их погашении осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до даты погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Биржевых облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым

облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (третий) рабочий день до даты погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям;

б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям, а именно:

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям;

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

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Биржевых облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Биржевых облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Биржевых облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая

- индекс, владельца Биржевых облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

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

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

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

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций на счёт Платёжного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям.

В дату погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

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

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения части номинальной стоимости по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

Источниками, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям Эмитента, являются его доходы от операционной деятельности.

Прогноз поступления финансовых потоков:

<i>Тыс. руб.</i>			
Наименование	2009г.	2010г.	2011г.
Выручка от реализации товара	49569630	62888015	74771695
Расчеты с кредитными учреждениями	800000	3500000	0
Расчеты по облигационному займу	5800000		
ИТОГО поступления	56169630	66388015	74771695
Выбытия по операционной деятельности	45561955	57856355	68574685
Выбытия по инвестиционной деятельности	1059000	0	0
Расчеты с кредитными учреждениями	4111300	4038350	2626521
Расчеты по облигационному займу	713000	4048000	2632000
ИТОГО выбытия	51445295	65942685	73833206
Средства, остающиеся в распоряжении предприятия	4724335	445330	938489
Окупаемость производимых затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат), %	109,2	100,7	101,3

Прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

Планируется, что доходы от операционной деятельности, в связи с активным развитием сети, будут расти, что даст возможность Эмитенту исполнить свои обязательства по Биржевым облигациям.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

1. Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций имеют право предъявить их к досрочному погашению в следующих случаях:

- если акции или облигации Эмитента всех категорий и типов будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением);**
- неспособности Эмитента выполнять финансовые обязательства по выплате основной суммы долга по полученным банковским кредитам, займам,**

облигационным займам (за исключение обязательств Эмитента по приобретению облигаций на основании объявленных Эмитентом оферт), составленным, индоссированным, или авалированным векселям, и/или по выданному обеспечению и/или иным финансовым обязательствам, в случае если такие обязательства будут не исполнены в течение 30 (тридцати) календарных дней начиная с даты, когда такие обязательства должны быть исполнены, и если при этом сумма неисполненного (ненадлежаще исполненного) обязательства составляет более 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США (или эквивалента данной суммы в других валютах по официальному курсу соответствующей валюты, установленному на день, в который Эмитент должен был исполнить свои обязательства или в который истекает срок исполнения соответствующего обязательства Эмитента);

3. неспособности любой компании, входящей в Группу «Седьмой Континент», выполнять финансовые обязательства по выплате основной суммы долга по полученным банковским кредитам, займам, облигационным займам, составленным, индоссированным, или авалированным векселям, и/или по выданному обеспечению и/или иным финансовым обязательствам, в случае если такие обязательства будут не исполнены в течение 30 (тридцати) календарных дней начиная с даты, когда такие обязательства должны быть исполнены, в случае, когда сумма неисполненного (ненадлежаще исполненного) обязательства составляет более 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США (или эквивалента данной суммы в других валютах по официальному курсу соответствующей валюты, установленному на день, в который компания, входящая в Группу «Седьмой Континент», должна была исполнить свои обязательства или в который истекает срок исполнения соответствующего обязательства компании, входящей в Группу «Седьмой Континент»).

Для целей выпуска Биржевых облигаций под Группой «Седьмой Континент» понимаются юридические лица, консолидируемые для целей составления консолидированной финансовой отчетности Эмитента,готавливаемой в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности на последнюю отчетную дату, предшествующую дате наступления события, дающего право на предъявление Биржевых облигаций к досрочному погашению.

В случае реорганизации любого из указанных юридических лиц, в перечень компаний, составляющих Группу «Седьмой Континент», включаются их правопреемники.

4. в случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения о распределении чистой прибыли путем выплаты дивидендов;
5. в случае предоставления Эмитентом третьим лицам займов и/или кредитов, за исключением целевых займов, предоставляемых юридическим лицам, входящим в Группу «Седьмой Континент», в условиях предоставления которых содержится запрет таким заемщикам на предоставление займов третьим лицам;
6. в случае предоставления Эмитентом третьим лицам обеспечения исполнения их обязательств в форме поручительства, за исключением предоставления поручительства по обязательствам юридического лица, входящего в Группу «Седьмой Континент», если при этом совокупный объем поручительств Эмитента по обязательствам всех юридических лиц, входящих в Группу «Седьмой Континент», не превысит величину в 10 (Десять)% от совокупной стоимости активов Эмитента в соответствии с его бухгалтерской отчетностью, подготовленной за последний отчетный период, предшествующий дате предоставления такого поручительства, в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерской Отчетности;
7. в случае непринятия Эмитентом Решения о приобретении Биржевых облигаций в случаях, указанных в пп.2) п.10 и в пп.3 п.15 Решения о выпуске ценных бумаг и пп. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, если Решение о приобретении Облигаций не будет принято в течение 30 календарных дней, начиная с даты, когда такое Решение о приобретении Облигаций должно быть принято, либо в случае принятия Решения

- о приобретении, не соответствующего требованиям, установленным в пп.2) п.10 и в пп.3 п.15 Решения о выпуске ценных бумаг и пп. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг;
8. в случае нарушения Эмитентом обязанности по раскрытию информации, предусмотренной пп. 22) и 23) п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, если указанная информация не будет раскрыта в течение 30 календарных дней, начиная с даты, когда такая информация должна быть раскрыта;
 9. в случае смены лица, владеющего более чем 51 % размещенных обыкновенных акций Эмитента.

Порядок досрочного погашения биржевых облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - "Платежный агент"), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «МДМ-Банк»*

Место нахождения: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Почтовый адрес: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится 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 Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В случае досрочного погашения на основании пп.1) абз.1 пункта 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и пп. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, досрочное погашение Биржевых облигаций производится по стоимости, равной непогашенной части номинальной стоимости на дату досрочного погашения Биржевых облигаций (100% от непогашенной части номинальной стоимости на дату досрочного погашения Биржевых облигаций). При этом, дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, исходя из непогашенной части номинальной стоимости.

На дату досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

$$НКД = Cj * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, в частности купонного периода, в течение которого осуществляется досрочное погашение (j=1, 2, 3...,8);

НКД – накопленный купонный доход на дату досрочного погашения, в рублях;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в рублях;

C j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j-1) - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода T (j-1) – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода, в частности, дата досрочного погашения.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не

изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.

Выплата непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

В случае досрочного погашения на основании пп.2) – 9) абз.1 пункта 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и пп.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, досрочное погашение Биржевых облигаций производится по стоимости, равной непогашенной части номинальной стоимости на дату досрочного погашения Биржевых облигаций (100% от непогашенной части номинальной стоимости на дату досрочного погашения Биржевых облигаций).

Срок (порядок определения срока), в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами биржевых облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении биржевых облигаций:

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать возмещения непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, на следующий день после даты раскрытия информации в ленте новостей, о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а если такая информация не будет раскрыта Эмитентом, то с даты, в которую владельцы Облигаций узнали или должны были узнать о наступлении такого события.

Эмитент обязан направить в НДЦ:

- уведомление о том, что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее – Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций);

- уведомление о дате досрочного погашения Биржевых облигаций.

- уведомление о том, что фондовая биржа прислала ему уведомление о принятии решения об исключении акций или облигаций всех категорий и типов Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, и о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций (в случае, если акции или облигации Эмитента биржевых облигаций (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) всех категорий и типов Эмитента Биржевых облигаций будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, на всех фондовых биржах, осуществивших допуск биржевых облигаций к торгам), если досрочное погашение связано с наступлением такого события.

Срок окончания предъявления Биржевых облигаций к досрочному погашению:

Требование (заявление) о досрочном погашении непогашенной части Биржевых облигаций представляются Эмитенту в течение 30 (Тридцати) рабочих дней с даты раскрытия информации в ленте новостей, о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а если такая информация не будет раскрыта Эмитентом в срок, то с даты, в которую владельцы Биржевых облигаций узнали или должны были узнать о наступлении такого события.

В случаях, предусмотренных пп.1)-8) абз.1 пункта 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, Биржевые облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев в течение 60 (Шестидесяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о наступлении указанных выше событий в соответствии с порядком, указанным в п.9.5. и п.11. пп. и) Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, или с даты, в которую владельцы Биржевых облигаций узнали или должны были узнать о наступлении такого события.

Если досрочное погашение Биржевых облигаций осуществляется в связи с наступлением события, указанного в пп.1) абз.1 пункта 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать их досрочного погашения до даты погашения Биржевых облигаций, в случае если акции и облигации Эмитента после их исключения из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск Биржевых облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением) не будут включены фондовой биржей в 30-дневный срок в список ценных бумаг, допущенных к торгам.

В случае, предусмотренном пп.9) абз.1 пункта 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, Биржевые облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев в течение 150 (Ста пятидесяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о наступлении указанных выше событий в соответствии с порядком, указанным в п.9.5. и п.11. пп. и) Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, или с даты, в которую владельцы Биржевых облигаций узнали или должны были узнать о наступлении такого события.

Условия и порядок досрочного погашения облигаций:

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Биржевых облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- Копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению;*
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Биржевых облигаций).*

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение непогашенной части номинальной стоимости, а также:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций.

б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций;

г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а именно:

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

- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

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

В случае, если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент, дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии.

В случае, если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо, дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- ИНН владельца Биржевых облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Биржевых облигаций (при его наличии).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
- к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Биржевых облигаций возникло право требовать досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента 117437, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, 18, корп. 2.

В течение 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов, Эмитент осуществляет их проверку и в случае, если они удовлетворяют требованиям Эмитента, содержащимся в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, в отношении таких документов по форме и содержанию переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Биржевых облигаций) на счет Платежного агента и предоставляет Платежному агенту уведомление, содержащее данные, указанные в Требовании о досрочном погашении непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также все необходимые данные для проведения платежа Платежным агентом в пользу владельца Биржевых облигаций в следующие сроки:

в течение 30 (Тридцати) дней с момента получения Требования, в случае досрочного

погашения Биржевых облигаций в связи с наступлением события, указанного в пп.1)-8) абз.1 пункта 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг;

в течение 120 (Ста двадцати) дней с момента получения Требования, в случае досрочного погашения Биржевых облигаций в связи с наступлением события, указанного в пп.9) абз.1 пункта 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НДС об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Биржевых облигаций о переводе Биржевых облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае, если форма или содержание представленных владельцем Биржевых облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Биржевых облигаций уведомление о причинах их неприятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Биржевых облигаций права обратиться с требованиями о досрочном погашении непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении непогашенной части номинальной стоимости и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДС информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении непогашенной части номинальной стоимости (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Биржевых облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Порядок зачисления и списания Биржевых облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДС.

Платежный агент в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты получения денежных средств от Эмитента и поступления от Эмитента данных, необходимых для осуществления соответствующего платежа в пользу владельца Биржевых облигаций, переводит денежные средства в пользу владельца Биржевых облигаций, согласно указанным реквизитам. Не позднее рабочего дня, следующего за датой выплаты денежных средств лицу/лицам, указанным в поручении Эмитента, Платежный агент сообщает об осуществленном переводе Эмитенту.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению непогашенной части номинальной стоимости, НДС производит списание погашенных Биржевых облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Биржевых облигаций в порядке, определенном НДС.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

На основании уведомления и данных, полученных от Эмитента, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

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

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Порядок раскрытия информации об условиях досрочного погашения облигаций:

Эмитент публикует в течение 1 (Одного) рабочего дня в ленте новостей и в течение 2 (Двух) дней на странице в сети Интернет – www.7cont.ru с даты наступления события, дающего право владельцам Биржевых облигаций на предъявление Биржевых облигаций к досрочному погашению, следующую информацию:

- наименование события, дающее право владельцам Биржевых облигаций на досрочное погашение Биржевых облигаций;*
- дату возникновения события;*
- возможные действия владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований по досрочному погашению Биржевых облигаций;*
- стоимость досрочного погашения.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

После досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций.

Указанная информация (включая количество погашенных досрочно Биржевых облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения обязательств:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице в сети Интернет – www.7cont.ru – не позднее 2 (Двух) дней.*

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г.: *Иные условия отсутствуют*

2. Досрочное/частичное досрочное погашение по усмотрению эмитента:

Уполномоченный орган управления Эмитента может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания любого из 8 (восьми) купонных периодов.

В случае принятия решения о досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Уполномоченный орган управления Эмитента может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания любого из 8 (восьми) купонных периодов.

В случае принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Решение о досрочном/частичном досрочном погашении должно быть принято Эмитентом не позднее, чем за 30 дней до даты досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций. В случае частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, в таком решении должен быть определен процент погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Стоимость досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций стоимость такого досрочного погашения составит 100 (сто)% от непогашенной части Биржевых облигаций.

В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций стоимость такого досрочного погашения будет равна 100 (сто)% от погашаемой части номинальной стоимости, которая будет определена Эмитентом.

Срок (порядок определения срока), в течение которого биржевые облигации могут быть досрочно/частично досрочно погашены эмитентом либо владельцами биржевых облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном/частичном досрочном погашении биржевых облигаций:

Дата начала досрочного/частичного досрочного погашения биржевых облигаций:

Дата окончания любого из 8 (восьми) купонных периодов.

Дата окончания досрочного/частичного досрочного погашения биржевых облигаций:

Даты начала и окончания досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

Условия и порядок досрочного/частичного досрочного погашения биржевых облигаций:

Досрочное/частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Досрочное/частичное погашение Биржевых облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - "Платежный агент"), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «МДМ-Банк»*

Место нахождения: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Почтовый адрес: *115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1*

Если дата досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций приходится 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 Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное/частичное досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в одинаковом проценте от номинальной стоимости Биржевых облигаций в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

Досрочное/частичное досрочное погашение Биржевых облигаций осуществляется в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям, не позднее 5 (пятого) рабочего дня до даты досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, передают в НДЦ список владельцев Биржевых облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых

облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.

Владелец Биржевых облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций и номинальный держатель Биржевых облигаций уполномочен на получение суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается номинальный держатель Биржевых облигаций.

В случае если права владельца на Биржевые облигации не учитываются номинальным держателем Биржевых облигаций или номинальный держатель Биржевых облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям, подразумевается владелец Биржевых облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (третий) рабочий день до даты досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям;

б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям, а именно:

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

При наличии среди владельцев Биржевых облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты сумм досрочного/частичного досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций,

независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям или нет:

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

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

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

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

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

Владельцы Биржевых облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Биржевых облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для досрочного/частичного погашения Биржевых облигаций на счёт Платёжного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В дату частичного досрочного/частичного погашения Биржевых облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям, в пользу владельцев Биржевых облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного/частичного

досрочного погашения по Биржевым облигациям со стороны нескольких владельцев Биржевых облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Биржевых облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Биржевых облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Биржевых облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм частичного досрочного погашения по Биржевым облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Порядок раскрытия информации о досрочном/частичном досрочном погашении облигаций:

Уведомление о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Биржевых облигаций публикуется Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций;
- на странице в сети Интернет – www.7cont.ru - не позднее 2(Двух) дней с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Биржевых облигаций;

Раскрытие информации о досрочном / частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента будет осуществлено не позднее, чем за 14 дней до дня осуществления такого досрочного / частичного досрочного погашения.

Данное уведомление среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций, а также указание на процент номинальной стоимости Биржевых облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества, должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.

После досрочного/частичного досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного/частичного досрочного погашения Биржевых облигаций.

Указанная информация публикуется в следующие сроки с Даты окончания срока исполнения обязательств:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – www.7cont.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Биржевых облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Иные условия и порядок досрочного погашения биржевых облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г.: **Иные условия отсутствуют**

г) Порядок и условия приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения

Порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций:

Решением о выпуске ценных бумаг предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать собственные Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом управления Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут опубликованы в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru. При этом срок приобретения Биржевых облигаций не может наступить ранее даты раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомления об этом федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи.

Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Биржевых облигаций".

Держатель Биржевых облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций, должен передать Агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее - "Уведомление") на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности) и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным Агентом с даты вручения оригинала адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Биржевых облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление Агенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Биржевых облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с

Правилами торгов, адресованную Агенту Эмитента, с указанием цены Биржевой облигации, определенной в сообщении о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Биржевых облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Некоммерческом партнерстве "Национальный депозитарный центр" по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Биржевых облигаций, не может быть меньше количества Биржевых облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Биржевых облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о приобретении Биржевых облигаций, подать через своего Агента встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

2) Эмитент обязуется принять Решение о приобретении Биржевых облигаций в следующих случаях и на следующих условиях:

- 1. В случае отчуждения Эмитентом по одной сделке основных средств на сумму более или равную 59 000 000 (Пятьдесят девять миллионов) рублей Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами. Такое решение должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после совершения указанной сделки и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на сумму, равную 85 (восемидесяти пяти) % стоимости отчужденных основных средств (до вычета налогов) по такой сделке. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевой облигации на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении;*
- 2. В случае превышения совокупного размера кредитного портфеля (денежных средств, полученных Эмитентом или любым юридическим лицом, входящим в Группу «Седьмой Континент», на основании договоров кредита или займа либо иных договоров о предоставлении денежных средств с условием их возврата), отраженного в консолидированной финансовой отчетности Группы «Седьмой Континент», подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности после даты начала размещения Биржевых облигаций, величины Существующего кредитного портфеля Группы «Седьмой Континент», рассчитанного в рублях по курсу Банка России, установленному на дату завершения соответствующего отчетного периода, в отношении которого составляется такая отчетность, Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по*

соглашению с владельцами. Существующий кредитный портфель Группы «Седьмой континент» определен по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, как совокупный размер рублевых кредитов на сумму 8 124 829 тыс. руб. и кредитов в долларах США на сумму 170 121 тыс. долларов США.

Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после составления квартальной или годовой консолидированной финансовой отчетности Группы «Седьмой Континент», подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на общую сумму, равную 85 (восемидесяти пяти) % размера превышения совокупного размера кредитного портфеля над Существующим кредитным портфелем, т.е. разницы между размером кредитного портфеля на соответствующую отчетную дату и размером Существующего кредитного портфеля, рассчитанного на эту дату. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении;

3. В случае получения Эмитентом или любым юридическим лицом, входящим в Группу «Седьмой Континент», денежных средств на основании решения какого-либо органа государственной власти (за исключением целевого предоставления денежных средств) Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами. Такое решение должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после получения Эмитентом/ юридическим лицом, входящим в Группу «Седьмой Континент», денежных средств на основании такого решения органа государственной власти, и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на общую сумму, равную 85 (восемидесяти пяти) % полученных на основании такого решения органа государственной власти денежных средств. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении;
4. В случае получения Эмитентом денежных средств за счет увеличения уставного капитала Эмитента, когда такое увеличение уставного капитала происходит за счет вкладов третьих лиц, Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами. Такое решение должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после получения Эмитентом денежных средств за счет

увеличения уставного капитала Эмитента, и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на общую сумму, равную 85% полученных за счет увеличения уставного капитала Эмитента денежных средств. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении.

Приобретение Биржевых облигаций в случаях указанных в настоящем подпункте должно осуществляться в порядке, предусмотренном п.10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения биржевых облигаций или порядок его определения:

В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций:

1. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее 7 (Семи) дней до даты начала приобретения Биржевых облигаций в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня,
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого держатель Биржевых облигаций может передать Агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о

приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях;

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- цену приобретения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения;*
- порядок приобретения Биржевых облигаций;*
- форму и срок оплаты;*
- наименование Агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Биржевых облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.*

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на ленте новостей.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней.*

Эмитент направляет сообщение о приобретении Биржевых облигаций в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 (Пяти) дней с даты окончания срока приобретения Биржевых облигаций, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»** (выше и далее – «Платежный агент»)

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «МДМ-Банк»**

Место нахождения: **115172, Российская Федерация, город Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1**

Почтовый адрес: **115172, Российская Федерация, город Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1**

Тел: **(495) 797-95-00**

Факс: **(495) 797-95-01**

Адрес страницы в сети «Интернет»: **www.mdmbank.ru**

ИНН: **7706074960**

Лицензия на осуществление брокерской деятельности

Номер лицензии: **177-02956-100000**

Дата выдачи: **27.11.2000**

Срок действия до: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций

Номер лицензии: **2361**

Дата получения лицензии: **13.02.2003 г.**

Орган, выдавший указанную лицензию: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Функции платежного агента:

- *От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне держателей Биржевых облигаций для выплаты купонного дохода/погашения части номинальной стоимости/досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости, в размере, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

- *При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций, досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций или выплаты купонного дохода по Биржевым облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

- *Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.*

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:

- *в ленте новостей - в течение 5 (Пяти) дней;*
- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - в течение 5 (Пяти) дней.*

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов раскрывается Эмитентом в сети Интернет после публикации на ленте новостей.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан вернуть владельцам при погашении Биржевых облигаций непогашенную часть их номинальной стоимости в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Биржевым облигациям в случае:

- *просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;*

- *просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.*

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Биржевым облигациям владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

1) в случае дефолта – непогашенную часть номинальной стоимости Биржевой облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме и подписано владельцем Биржевой облигации, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Требование направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента (117437, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, 18, корп. 2) или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Требования владельцев Биржевых облигаций рассматривает Требование и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Требования перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Требование.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Биржевым облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Биржевым облигациям и проценты за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Требования владельцев Биржевых облигаций рассматривает Требование и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Требование, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате основного долга по Биржевым облигациям и процентов за несвоевременное погашение Биржевых облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации в течение 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае невозможности получения владельцами Биржевых облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают иски с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации (далее – АПК РФ). В соответствии с указанной статьей арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности. Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее – индивидуальные предприниматели), а в случаях, предусмотренных АПК РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя (далее – организации и граждане).

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению/досрочному погашению по усмотрению Эмитента/частичному досрочному погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено Эмитентом:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.7cont.ru - не позднее 2 (Двух) дней;*

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;*
- причину неисполнения обязательств;*
- перечисление возможных действий владельцев Биржевых облигаций по удовлетворению своих требований.*

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение

Биржевые облигации размещаются без обеспечения

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Биржевые облигации размещаются без обеспечения

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые ценные бумаги являются неконвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Сведения не указываются для размещаемого по данному выпуску вида ценных бумаг. Эмитент не размещает опционы Эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Сведения не указываются для размещаемого по данному выпуску вида ценных бумаг. Эмитент не размещает облигации с ипотечным покрытием.

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Биржевую облигацию (100% от номинальной стоимости).

Начиная со 2-го (второго) дня размещения Биржевых облигаций выпуска покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям, рассчитанный с даты начала размещения Биржевых облигаций в соответствии со следующей формулой:

$$НКД = Nom * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купона, проценты годовых;

T – текущая дата;

T₀ - дата начала размещения Биржевых облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения: **преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено**

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Эмитент не устанавливает ограничения на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: **отсутствуют**

Ограничения, предусмотренные уставом эмитента и законодательством Российской Федерации, для потенциальных приобретателей - нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **отсутствуют**

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг:

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

К обращению допущены ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги:

вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, в количестве 7 000 000 (Семь миллионов) штук, со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций, государственный регистрационный номер 4-02-00462-Н, дата государственной регистрации выпуска Облигаций 26.12.2006.*

Дата допуска к торгам на ФБ ММВБ: 21.07.2007 г.

наибольшая и наименьшая цены сделок, совершенных в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг:

Отчетный период	Минимальная цена сделок, в % от номинала	Максимальная цена сделок, в % от номинала
3 квартал 2007 г.	Сведения отсутствуют	Сведения отсутствуют
4 квартал 2007 г.	Сведения отсутствуют	Сведения отсутствуют
1 квартал 2008 г.	96,71	97,5
2 квартал 2008 г.	97,45	100,05
3 квартал 2008 г.	80	102
4 квартал 2008 г.	65,04	100,03
1 квартал 2009 г.	68,55	85,97

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатора торговли на рынке ценных бумаг:

Отчетный период	Рыночная цена одной ценной бумаги, в % от номинала
3 квартал 2007 г.	Сведения отсутствуют
4 квартал 2007 г.	Сведения отсутствуют
1 квартал 2008 г.	97,4
2 квартал 2008 г.	99,21
3 квартал 2008 г.	99,2
4 квартал 2008 г.	68,61
1 квартал 2009 г.	81,97

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки с ценными бумагами:

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

Место нахождения: *103009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13*

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «МДМ-Банк»*

Место нахождения: **115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1**

Номер лицензии: **лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02956-100000**

Дата выдачи: **27.11.2000**

Срок действия до: **бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Номер лицензии: **лицензия на осуществление дилерской деятельности № 177-03060-010000**

Дата выдачи: **27.11.2000**

Срок действия до: **бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Основные функции Андеррайтера:

- *удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Биржевых облигаций, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора, заключенного между Андеррайтером и Эмитентом, и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;*
- *совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Биржевых облигаций к размещению на Бирже;*
- *информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;*
- *перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного между Андеррайтером и Эмитентом договора;*
- *осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.*

Размер вознаграждения Андеррайтера/Посредника при размещении:

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения Биржевых облигаций, составляет 1 000 000 (Один миллион) рублей (не включая НДС)

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг.

Биржевые облигации данного выпуска размещаются посредством открытой подписки. Круг потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг не ограничен. Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Размещение ценных бумаг проводится посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является фондовая биржа.

Эмитент предполагает обратиться к фондовой бирже или иному организатору торговли на рынке ценных бумаг для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения ценных бумаг эмитента: *предполагаемый срок обращения Биржевых облигаций – 728 дней с даты начала размещения Биржевых облигаций*

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

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

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ФБ ММВБ» (выше и далее – «ФБ ММВБ», «Биржа», «Организатор торговли»).*

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

Лицензия фондовой биржи: *№ 077-10489-000001*

Дата выдачи лицензии: *23.08.2007г.*

Срок действия лицензии до: *бессрочная.*

Орган, выдавший лицензию: *ФСФР России*

Иные сведения о фондовых биржах или иных организаторах торговли на рынке ценных бумаг, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых ценных бумаг, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют*

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Размер, на который может измениться доля участия акционера в уставном капитале эмитента в результате размещения ценных бумаг:

Размещаемые ценные бумаги являются неконвертируемыми ценными бумагами и не являются опционами Эмитента, следовательно, доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента не могут измениться в результате размещения ценных бумаг.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

Наименование показателя	Руб.	Проценты от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости
Общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг	3 597 324	0, 062
Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг (за рассмотрение заявления и государственную регистрацию выпуска облигаций, размещаемых путем подписки)	-	-
Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг (за рассмотрение заявления и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска облигаций)	-	-
Размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг	1 180 000	0,02034
Размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг	224 000	0,0038
Размер расходов эмитента, связанных с раскрытием	300 000	0,005

информации, рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг		
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг	1 893 324	0,0326

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации

В случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, денежные средства подлежат возврату приобретателям в порядке, предусмотренном Положением ФКЦБ России "О порядке возврата владельцам ценных бумаг денежных средств (иного имущества), полученных Эмитентом в счет оплаты ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся или недействительным" (Утверждено Постановлением ФКЦБ России от 8 сентября 1998 г. № 36).

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления ФСФР России или ЗАО «ФБ ММВБ» о признании настоящего выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованным для приобретения Биржевых облигаций, владельцам таких Биржевых облигаций.

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Биржевых облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Биржевых облигаций средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций.

Комиссия в срок, не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления о признании выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее - Ведомость). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Биржевых облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее - Уведомление). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;

Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;

Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;

Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);

Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, идентификационный номер их выпуска и дату присвоения данного номера, наименование фондовой биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся;

Дату признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся;

Фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;

Место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;

Категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);

Количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;

Размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;

Порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;

Указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, выпуск которых признан несостоявшимся;

Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);

Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в ленте новостей. Дополнительно информация публикуется на сайте в сети «Интернет» - (www.7cont.ru).

Заявление владельца/номинального держателя Биржевых облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Биржевых облигаций, должно содержать следующие сведения:

фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Биржевых облигаций;

место жительства (почтовый адрес) владельца Биржевых облигаций;

сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Биржевых облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Биржевых облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Биржевых облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Биржевых облигаций Уведомления.

Владелец Биржевых облигаций в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Биржевых облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Биржевых облигаций вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств.

В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Биржевых облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Биржевых облигаций повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренным повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.

После изъятия Биржевых облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Биржевых облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Биржевых облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Биржевых облигаций.

Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат денежных средств предполагается осуществлять через кредитную организацию (Платежного агента), функции которой выполняет:

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»** (выше и далее – «Платежный агент»)

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «МДМ-Банк»**

Место нахождения: **115172, Российская Федерация, город Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1**

Почтовый адрес: **115172, Российская Федерация, город Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1**

Тел: **(495) 797-95-00**

Факс: **(495) 797-95-01**

Адрес страницы в сети «Интернет»: **www.mdmbank.ru**

ИНН: **7706074960**

Лицензия на осуществление брокерской деятельности

Номер лицензии: **177-02956-100000**

Дата выдачи: **27.11.2000**

Срок действия до: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций

Номер лицензии: **2361**

Дата получения лицензии: **13.02.2003 г.**

Орган, выдавший указанную лицензию: **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг и штрафные санкции, применимые к Эмитенту:

В случае наступления неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых Биржевых облигаций, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Биржевых облигаций проценты в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых Биржевых облигаций, отсутствует.

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

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **37 500 000 (Тридцать семь миллионов пятьсот тысяч) рублей**

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций: **37 500 000 (Тридцать семь миллионов пятьсот тысяч) рублей**

Размер доли обыкновенных акций в уставном капитале эмитента: **100%**

Общая номинальная стоимость привилегированных акций: **0 рублей**

Размер доли привилегированных акций в уставном капитале эмитента: **0%**

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции: **50 копеек**

Акции Эмитента за пределами Российской Федерации не обращаются.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменение размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента за пять последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Размер и структура уставного капитала Эмитента на дату начала указанного периода	Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала	Дата составления и номер протокола собрания органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала Эмитента	Размер уставного капитала Эмитента после каждого изменения
на 30.09.99 56 103 824 обыкновенных акций. Общая номинальная стоимость: 28 051 912 руб. Доля обыкновенных акций в уставном капитале: 100%	Общее собрание акционеров	Решение №5 от 30.06.2004	32 259 698,5 рублей 64 519 397 обыкновенных акций
64 519 397 обыкновенных акций. Общая номинальная стоимость: 32 259 698,5 руб. Доля обыкновенных акций в уставном капитале: 100%	Общее собрание акционеров	Протокол № 2 от 18.01.2006	37 500 000 рублей 75 000 000 обыкновенных акций

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Коммерческие организации, не менее чем 5 процентами уставного капитала которых владеет эмитент:

1. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Седьмой Континент-Р"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Седьмой Континент – Р»*

Место нахождения: *125581, Москва, ул. Фестивальная, д.8, стр. 1*

Доля эмитента в уставном капитале дочернего общества: *100%*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

2. Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество “Седьмой Континент - РТ”*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Седьмой Континент - РТ»*

Место нахождения: *125581, Москва, ул. Фестивальная, д.8, стр. 1*

Доля эмитента в уставном капитале дочернего общества: *100%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций дочернего общества: *100%*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

3. Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Банк Финсервис»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Банк Финсервис»*

Место нахождения: *121151, Москва, Набережная Тараса Шевченко, д.23А*

Доля эмитента в уставном капитале дочернего общества: *25,5%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций дочернего общества: *25,5%*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

4. Полное фирменное наименование: *Совместное закрытое акционерное общество “ПросторМаркет”*

Сокращенное фирменное наименование: *СЗАО «ПросторМаркет»*

Место нахождения: *Республика Беларусь, 220025, г. Минск, пр-т Дзержинского, 126, комн. 7*

Доля эмитента в уставном капитале зависимого общества: *50,01%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций зависимого общества: *50,01%*

Размер доли участия зависимого общества в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

5. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью “РитейлМедиагрупп”*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «РитейлМедиагрупп»*

Место нахождения: *107045, г. Москва, проспект Мира, дом 39, стр. 1*

Доля эмитента в уставном капитале зависимого общества: *40%*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

6. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «СКМО»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «СКМО»*

Место нахождения: *143961, Московская область, г. Балашиха, мкр-н ЦОВБ, д. 20, пом.1*

Доля участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: *100%*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

7. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "7К-Развитие"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «7К-Развитие»*

Место нахождения: *125581, РФ, г. Москва, ул. Фестивальная, д.8, стр.1*

Доля эмитента в уставном капитале дочернего общества: *100%*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

8. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "МИС"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «МИС»*

Место нахождения: *344056, г. Ростов-на-Дону, ул. Казахская, д.113/4*

Доля эмитента в уставном капитале дочернего общества: *100%*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

10.2 Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные именные акции*

Номинальная стоимость каждой акции: *0,5 рубля*

Количество акций, находящихся в обращении: *75 000 000 штук*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: *0 штук*

Количество объявленных акций: *25 000 000 штук, номинальной стоимостью 0,5 рубля*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: *0 штук*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *0 штук*

Государственный регистрационный номер: *1-02-00462-Н*

Дата государственной регистрации: *3.07.2000 (дата объединения выпусков ценных бумаг 24.08.2004, 4.03.2005, 17.08.2006)**

**24 августа 2004 года было осуществлено объединение выпусков эмиссионных ценных бумаг ОАО «Седьмой Континент», в результате чего, выпуску обыкновенных именных бездокументарных акций присвоен государственный регистрационный номер 1-02-00462-Н. По истечении 3 месяцев с даты государственной*

регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска акций ОАО «Седьмой Континент» (4 марта 2005 года) было осуществлено аннулирование индивидуального номера (кода) 001D дополнительного выпуска акций эмитента. По истечении 3 месяцев с даты государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска акций ОАО «Седьмой Континент» (17 августа 2006 года) было осуществлено аннулирование индивидуального номера (кода) 002D дополнительного выпуска акций эмитента. Всем акциям эмитента присвоен регистрационный номер 1-02-00462-Н.

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п.4.2 Устава акционеры Общества-владельцы обыкновенных именных акций имеют право:

- (1) участвовать в управлении делами Общества в порядке, определенном Уставом Общества и действующим законодательством;**
- (2) получать долю прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами, пропорционально количеству принадлежащих им акций;**
- (3) получать от органов управления Общества информацию о деятельности Общества, знакомиться с данными бухгалтерского учета и отчетности и другой документацией, получать копии учредительных и иных документов Общества;**
- (4) отчуждать принадлежащие им акции другим акционерам и/или третьим лицам без согласия остальных акционеров Общества;**
- (5) в преимущественном порядке приобретать дополнительные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции, размещаемые посредством открытой или закрытой подписки, в случаях и порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ.**
- (6) вносить на рассмотрение органов управления Общества, согласно их компетенции, предложения по вопросам деятельности Общества, состояния его имущества, величины прибыли и убытков;**
- (7) избирать и быть избранным в органы управления и контрольный орган Общества;**
- (8) уполномочивать доверенностью или договором третьих лиц на осуществление всех или части прав, предоставляемых акциями;**
- (9) в случаях и порядке, предусмотренных действующим законодательством, требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций.**

В соответствии с п. 4.3 Устава акционеры Общества могут иметь также и иные права, предусмотренные Уставом и действующим законодательством.

В соответствии с п. 6.3 Устава обыкновенные акции дают право голоса и получения части прибыли (дивиденда) от его хозяйственной деятельности, а в случае ликвидации Общества право на получение части его имущества.

В соответствии с п. 6.10 Устава Акционеры Общества вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров этого Общества.

В соответствии с п. 10.1 Устава Акционеры - владельцы голосующих акций вправе требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций в случаях:

- **(1) реорганизации Общества или совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается Общим собранием акционеров, если они голосовали против принятия решения о его реорганизации или одобрении указанной сделки либо не принимали участия в голосовании по этим вопросам;**
- **(2) внесения изменений и дополнений в Устав или утверждения Устава в новой редакции, ограничивающих их права, если они голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.**

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют*

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

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

Вид: облигации

Серия: 01

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением**

Иные идентификационные признаки: **процентные**

Государственный регистрационный номер: **4-01-00462-Н**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.08.2002**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **ФКЦБ России**

Количество ценных бумаг выпуска: **300 000 шт.**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 руб.**

Объем выпуска по номинальной стоимости: **300 000 000 рублей.**

Срок погашения: облигации погашаются: **на 730-й (Семьсот тридцатый) день с даты начала размещения Облигаций.**

Дата погашения облигаций: **10.09.2004г.**

Основание для погашения: **исполнение обязательств по ценным бумагам.**

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

Эмитентом был осуществлен выпуск облигаций.

вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска**

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-02-00462-Н**

дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **26.12.2006**

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **10.07.2007**

наименование регистрирующего органа: **ФСФР России**

количество ценных бумаг выпуска: **7 000 000 (семь миллионов) штук**

номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **1 000 (одна тысяча) рублей**

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **7 000 000 000 (семь миллиардов) рублей**

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

1. Владелец Облигации имеет право на получение в предусмотренный Облигацией срок номинальной стоимости Облигации.

2. Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода.

3. Обязательства Эмитента по Облигациям (в том числе в случае дефолта, технического дефолта), обеспечены поручительством. Поручитель обязуется отвечать перед владельцами Облигаций за надлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций, составляющей 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, по выплате совокупного купонного дохода по Облигациям, а также по приобретению Облигаций в порядке, сроки и на условиях, установленных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право предъявить Закрытому акционерному обществу «7К инвест-холдинг» (выше и далее – «Поручитель») требование в соответствии с условиями обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

4. Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

5. Владелец имеет право требовать приобретения Эмитентом всех или части принадлежащих ему Облигаций в случаях и в порядке, предусмотренном Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг.

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

ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением:

полное фирменное наименование депозитария: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

Номер лицензии: 177-03431-000100 (на осуществление депозитарной деятельности)

Дата выдачи: 04.12.2000г.

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке лицам, уполномоченным на получение сумм погашения по Облигациям.

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

В случае если права владельцев на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям понимается владелец.

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6-му (Шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту – «Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

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

Презюмируется, что номинальные держатели уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.

Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты погашения Облигаций, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В том случае, если среди владельцев, уполномочивших Депозитарий на получение сумм погашения по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то Депозитарий также обязан предоставить список таких лиц НДЦ и указать в отношении таких лиц следующую информацию:

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

Не позднее, чем в 4 (Четвертый) рабочий день до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (ФИО – для физического лица);

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) указание на налоговый статус владельца и лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашения по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В том случае, если предоставленные владельцем или имеющиеся в НДЦ реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации.

Не позднее, чем в 3-й (Третий) рабочий день до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, исходя из количества Облигаций, учитываемых на счете депо владельца.

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям необходимые денежные средства.

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

Если дата погашения Облигаций приходится 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 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Срок погашения облигаций выпуска:

Датой погашения Облигаций является 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска

Размер процентного (купонного) дохода:

- за 1, 2, 3, 4, 5 и 6 купонные периоды – фиксированная ставка в размере 7,8% годовых (38,89 руб.)

- за 7,8,9 и 10 купонные периоды - устанавливается уполномоченным органом Эмитента после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг и до даты начала 7-ого купонного периода.

порядок и условия выплаты купона:

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента. Если дата окончания купонного периода 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 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке лицам, уполномоченным на получение купонного дохода по Облигациям.

В случае если права владельцев на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, понимается номинальный держатель.

В случае если права владельцев на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, понимается владелец.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений. В случае непредставления (несвоевременного представления) в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НДЦ реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации.

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту – «Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

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

Презюмируется, что номинальные держатели уполномочены на получения сумм купонного дохода по Облигациям. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты выплаты

купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В том случае, если среди владельцев, уполномочивших Депозитарий на получение суммы купонного дохода по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то Депозитарий также обязан предоставить список таких лиц НДЦ и указать в отношении таких лиц следующую информацию:

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

Не позднее, чем в 4-й (Четвертый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям (ФИО – для физического лица);
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;
- е) указание на налоговый статус владельца и лица, уполномоченного получать и 1089 суммы купонного дохода по Облигациям;
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, исходя из количества Облигаций, учитываемых на счете депо держателя, а также суммы накопленного купонного дохода на дату выплаты купонного дохода.

Не позднее, чем в 3-й (Третий) рабочий день до даты выплаты суммы купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций.

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

Облигации допущены к торгам на ФБ ММВБ.

Вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) – *поручительство.*

10.3.3 Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Эмитент не имеет выпусков ценных бумаг, обязательства по ценным бумагам которых не исполнены.

10.4 Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям эмитента (государственный регистрационный номер выпуска 4-02-00462-Н, дата государственной регистрации 26.12.2006):

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «7К инвест-холдинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «7К инвест-холдинг»*

Место нахождения: *125581, Российская Федерация, г. Москва, ул. Фестивальная, д. 8, стр.1*

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): *поручительство*

Полное фирменное наименование поручителя: *Закрытое акционерное общество «7К инвест-холдинг»*

Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям: *поручительство предоставлено в размере номинальной стоимости Облигаций, составляющей 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, и совокупного купонного дохода по Облигациям*

Порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю:

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителю.

Поручитель несет ответственность перед Владельцами Облигаций в размере, не превышающем суммарной номинальной стоимости выпуска Облигаций, составляющей 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, и совокупного купонного дохода по Облигациям. Поручитель не отвечает за возмещение судебных издержек Владельцев по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев и/или штрафных санкций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих Обязательств.

Поручитель отвечает за исполнение Обязательств Эмитентом при наличии одновременно следующих условий:

- Владелец или надлежащим образом уполномоченное Владельцем лицо предъявили Поручителю требование об исполнении соответствующего Обязательства (далее – «Требование»);

- Требование содержит:

- (а) описание характера неисполненных Обязательств Эмитента перед Владельцем;*
- (б) размер неисполненных Обязательств Эмитента перед Владельцем;*
- (в) полное фирменное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) Владельца и лица, уполномоченного получать исполнение по Обязательствам (в случае назначения такового);*

- (г) место нахождения (место жительства) Владельца и лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
- (д) для физического лица - серию и номер паспорта, кем и когда выдан;
- (е) указание страны, в которой Владелец является налоговым резидентом;
- (ж) количество принадлежащих Владельцу Облигаций, по которым должны производиться выплаты;
- (з) реквизиты банковского счета (номера расчетного и корреспондентского счетов, наименование банка, город банка, БИК) Владельца или лица, уполномоченного получать исполнение по Обязательствам.

- к Требованию приложены:

- (а) копия выписки по счету депо Владельца, заверенная Депозитарием, осуществляющим учет и удостоверение прав по Облигациям, с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу; в случае предъявления требования при неисполнении/ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДС, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;
- (б) в случае предъявления Требования представителем Владельца, оформленные в соответствии с действующими нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование;

- Требование подписано Владельцем или лицом, уполномоченным предъявить Требование (в случае назначения такового). Если Требование предъявляется юридическим лицом, оно должно быть скреплено печатью этого юридического лица (при наличии).

Требования могут быть предъявлены Поручителю в срок, не превышающий двух лет с даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Поручитель производит соответствующие выплаты не позднее 30 (Тридцати) дней со дня получения Требования, на счет, указанный в Требовании.

В отношении Облигаций, Требования по которым удовлетворены или в удовлетворении которых отказано, Эмитент направляет информацию об удовлетворении Требования или об отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. Владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо Владельцу) в НДС.

Размер стоимости чистых активов Эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства - 12 499 391 тыс. руб.

Размер стоимости чистых активов Поручителя на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства – 33 605 605 тыс. руб.

10.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.
Облигации с ипотечным покрытием эмитентом не размещались.

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

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента: **регистратор**.
Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Центральный Московский Депозитарий»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ЦМД»**

Место нахождения: **107078, г. Москва, Орликов пер., д. 3, корп. В**

Почтовый адрес: **105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая, д. 34, стр. 8**

Контактные телефоны: **(495) 221 1333**

Факс: **(495) 221 1383**

E-mail: **mcdepo@dol.ru**

Адрес в сети «Интернет»: **<http://www.mcd.ru/>**

Номер лицензии: **10-000-1-00255**

Дата выдачи: **13.09.2002**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг**

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

Ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением: процентные документарные облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей в количестве 7 000 000 штук

Лицо, осуществляющее хранение сертификата и учет прав на облигации:

Полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

Номер лицензии: **177-03431-000100 (на осуществление депозитарной деятельности)**

Дата выдачи: **04.12.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н, информация в данном пункте не предоставляется.

10.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами: **отсутствуют**

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг:

1. Размещение и обращение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах фондовой биржи.

Обращение Биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевым облигациям:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3, \dots, 8$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в рублях;

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$

– это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

3. Эмитент обязуется принять Решение о приобретении Биржевых облигаций в следующих случаях и на следующих условиях:

1. В случае отчуждения Эмитентом по одной сделке основных средств на сумму более или равную 59 000 000 (Пятьдесят девять миллионов) рублей Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами. Такое решение должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после совершения указанной сделки и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на сумму, равную 85 (восемьдесят пять) % стоимости отчужденных основных средств (до вычета налогов) по такой сделке. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевой облигации на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении;

2. В случае превышения совокупного размера кредитного портфеля (денежных средств, полученных Эмитентом или любым юридическим лицом, входящим в Группу «Седьмой Континент», на основании договоров кредита или займа либо иных договоров о предоставлении денежных средств с условием их возврата), отраженного в консолидированной финансовой отчетности Группы «Седьмой Континент», подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности после даты начала размещения Биржевых облигаций, величины Существующего кредитного портфеля Группы «Седьмой Континент», рассчитанного в рублях по курсу Банка России, установленному на дату завершения соответствующего отчетного периода, в отношении которого составляется такая отчетность, Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами. Существующий кредитный портфель Группы «Седьмой континент» определен по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, как совокупный размер рублевых кредитов на сумму 8 124 829 тыс. руб. и кредитов в долларах США на сумму 170 121 тыс. долларов США.

Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после

составления квартальной или годовой консолидированной финансовой отчетности Группы «Седьмой Континент», подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на общую сумму, равную 85 (восемидесяти пяти) % размера превышения совокупного размера кредитного портфеля над Существующим кредитным портфелем, т.е. разницы между размером кредитного портфеля на соответствующую отчетную дату и размером Существующего кредитного портфеля, рассчитанного на эту дату. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении;

3. В случае получения Эмитентом или любым юридическим лицом, входящим в Группу «Седьмой Континент», денежных средств на основании решения какого-либо органа государственной власти (за исключением целевого предоставления денежных средств) Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами. Такое решение должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после получения Эмитентом/ юридическим лицом, входящим в Группу «Седьмой Континент», денежных средств на основании такого решения органа государственной власти, и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на общую сумму, равную 85 (восемидесяти пяти) % полученных на основании такого решения органа государственной власти денежных средств. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении;
4. В случае получения Эмитентом денежных средств за счет увеличения уставного капитала Эмитента, когда такое увеличение уставного капитала происходит за счет вкладов третьих лиц, Эмитент обязан принять Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами. Такое решение должно быть принято не позднее 20 рабочих дней после получения Эмитентом денежных средств за счет увеличения уставного капитала Эмитента, и им должна быть предусмотрена дата приобретения Эмитентом Биржевых облигаций не позднее чем через 10 рабочих дней после принятия Решения о приобретении. Решением о приобретении должно быть предусмотрено приобретение Биржевых облигаций на общую сумму, равную 85% полученных за счет увеличения уставного капитала Эмитента денежных средств. Если сумма, на которую такое приобретение должно быть осуществлено, окажется менее совокупной стоимости непогашенных частей номинальных стоимостей

Биржевых облигаций, предъявленных их владельцами к приобретению по соглашению в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации приобретаются у таких владельцев пропорционально количеству предъявленных ими Биржевых облигаций при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций. Цена приобретения одной Биржевой облигации должна быть не менее непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций на момент приобретения Биржевых облигаций, на основании предусмотренного настоящим пунктом Решения о приобретении.

Приобретение Биржевых облигаций в случаях указанных в настоящем подпункте должно осуществляться в порядке, предусмотренном п.10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг

В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).