Утверждено “ 28 ” февраля 20 11 г. Зарегистрировано “ 26 ” апреля 20 11 г.

Государственный регистрационный номер

Правлением

Государственной компании

"Российские автомобильные дороги"

(указывается орган эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

Протокол № 34

от “ 28 ” февраля 20 11 г.

4 - 0 1 - 0 0 0 1 1 - Т - [ ] [ ] [ ] [ ]

(указывается государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

ФСФР России

(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Государственная компания "Российские автомобильные дороги"

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

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, со сроком погашения в 1 821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке

http://www.russianhighways.ru/

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

РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Настоящим подтверждается достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за 2009 год 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.

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Топ-Аудит»

(полное фирменное наименование аудиторской организации (аудиторских организаций), или фамилия, имя и отчество индивидуального аудитора, осуществивших аудиторскую проверку ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента)

Председатель правления		**Р.М. Лернер**
(наименование должности руководителя или иного лица, подписывающего проспект ценных бумаг от имени аудитора эмитента, название и реквизиты документа, на основании которого иному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени аудитора эмитента)	(подпись) М.П.	(И.О. Фамилия)

Дата
“ 23 ” марта 20 11 г.

“Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается государственной гарантией в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске ценных бумаг и указанными в настоящем проспекте”

Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации

(полное фирменное наименование (наименование для некоммерческих организаций) юридического лица/фамилия, имя и отчество физического лица, предоставляющего обеспечение)

Заместитель Министра финансов Российской Федерации, действующий на основании приказа от 30.12.2010 года № 624		**Д.В. Панкин**
(наименование должности руководителя или иного лица, подписывающего проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение, название и реквизиты документа, на основании которого иному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение)	(подпись) М.П.	(И.О. Фамилия)

Дата “ 28 ” марта 20 11 г.

Председатель правления Государственной компании "Российские автомобильные дороги"		**С.В. Костин**
(наименование должности руководителя эмитента)	(подпись)	(И.О. Фамилия)

Дата
“ 23 ” марта 20 11 г.

Главный бухгалтер Государственной компании "Российские автомобильные дороги"		**М.А. Козлитина**
(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)	(подпись) М.П.	(И.О. Фамилия)

Дата
“ 23 ” марта 20 11 г.

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 20

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента 20
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента 21
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента 21
1.4. Сведения об оценщике эмитента 23
1.5. Сведения о консультантах эмитента 23
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг 23

II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ 25

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг 25
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг 25
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить 25
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг 25
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг 26
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг 29
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг 30
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг 37
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг 37

III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА 48

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента 48
3.2. Рыночная капитализация эмитента 49
3.3. Обязательства эмитента 49
3.3.1. Кредиторская задолженность 49
3.3.2. Кредитная история эмитента 51
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам 52
3.3.4. Прочие обязательства эмитента 52
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг 53
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг 53
3.5.1. Отраслевые риски 54
3.5.2. Страновые и региональные риски 56
3.5.3. Финансовые риски 60
3.5.4. Правовые риски 62
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента 64
3.5.6. Банковские риски 65

IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ 66

4.1. История создания и развитие эмитента 66
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента 66
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента: 66
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента 67
4.1.4. Контактная информация 68
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика 69
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента 69
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента 69
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента 69
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента 70
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента 71
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента 72
4.2.5. Сведения о наличия у эмитента лицензий 73
4.2.6. Совместная деятельность эмитента 73
4.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами 73

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых ... 73
4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи ... 73
4.3. Планы будущей деятельности эмитента ... 74
4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях ... 75
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента ... 75
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 ... 75
4.6.1. Основные средства ... 75

V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА ... 77

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента ... 77
5.1.1. Прибыль и убытки ... 77
5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности ... 78
5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств ... 78
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента ... 79
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента ... 79
5.3.2. Финансовые вложения эмитента ... 81
5.3.3. Нематериальные активы эмитента ... 82
5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований ... 82
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента ... 83
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента ... 89
5.5.2. Конкуренты эмитента ... 90

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 ... 91

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента ... 91
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента ... 94
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента ... 111
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 113
6.5. Информация в лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 114
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 120
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента ... 121
6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента ... 121

VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ... 122

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента ... 122
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 ... 122
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции") ... 122
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента ... 123
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 ... 123
7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность ... 123
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности ... 124

VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ... 127

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента ... 127
8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал ... 127

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершенный финансовый год ... 128
8.4. Сведения об учетной политике эмитента ... 128
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж ... 129
8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года ... 129
8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента ... 130

IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ... 131

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах ... 131
9.1.1. Общая информация ... 131
9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях ... 145
9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах ... 182
9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента ... 182
9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием ... 182
9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках ... 182
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг ... 182
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 182
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 182
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента ... 183
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг ... 183
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг ... 185
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 ... 186
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг ... 186
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг ... 187
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 ... 187

X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ... 191

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте ... 191
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента ... 191
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента ... 191
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента ... 191
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента ... 192
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 ... 194
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом ... 194
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента ... 194
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента ... 194
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента ... 194
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы) ... 194
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются ... 194
10.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт) ... 194
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска ... 195
10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска ... 195
10.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием ... 195
10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента ... 195
10.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ... 195
10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента ... 196
10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента ... 202
10.10. Иные сведения ... 202

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 СЕРТИФИКАТ ЦЕННЫХ БУМАГ	204
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2009 ГОД, СОСТАВЛЕННАЯ ПО РОССИЙСКИЙ СТАНДАРТАМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	251
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2010 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ ПО РОССИЙСКИЙ СТАНДАРТАМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	261
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2009-2010 ГОДЫ	265

Введение

а) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: ***неконвертируемые процентные документарные облигации серии 01 на предъявителя с обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента (далее – «Облигации» или «Облигации выпуска»).***

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

Номинальная стоимость: ***1 000 (одна тысяча) рублей.***

Порядок и сроки размещения:

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка.***

Срок размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения или порядок ее определения:
Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Коммерсантъ".

Дата начала размещения Облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после государственной регистрации выпуска и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг в следующие сроки:
- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет - http://www.russianhighways.ru/ - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг).
При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, 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 указанные в Проспекте 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.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:
а) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;
б) дата размещения последней Облигации выпуска.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.
Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

Порядок размещения ценных бумаг.
Размещение Облигаций выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества "Фондовая биржа ММВБ" (далее также - "ФБ ММВБ" и/или "Биржа"). Размещение Облигаций производится в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе "Фондовая биржа ММВБ" и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее - "Правила Биржи"), путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
ИНН: ***7744001497***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;

2. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;

3. подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;

4. подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;

5. организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;

6. организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;

7. осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.

В качестве посредника при размещении Облигаций (далее – «Андеррайтер») при размещении Облигаций выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, являются:

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

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
При этом размещение Облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

1) Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Облигаций сделки купли-продажи Облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.
Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения 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 Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.
В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку 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 Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.
Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:
- ***цена покупки (100% от номинала);***
- ***количество 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 Биржи.***

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и указанная в Проспекте ценных бумаг.
В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган 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 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 «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

<u>Сведения о НКО ЗАО НРД</u>:

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

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

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 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 первому 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 первому 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 первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.
Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтером при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.
После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, 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 первому купону.
Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.
В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.
После определения ставки первого купона 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.
Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества недоразмещенных Облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объёма предлагаемых к размещению Облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.
Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.
Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.
Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов.
Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, 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, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.
На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.
После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.
После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера.
Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.
После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.

В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.
Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.
Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:
- ***цена покупки (100% от номинала);***
- ***количество Облигаций;***
- ***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 Биржи.***

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.
При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения о НКО ЗАО НРД:

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

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.
Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.
Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных инвесторов на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – Предварительные договоры). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.
Сбор заявок начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг. Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:
Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

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": ***Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена. Эмитент не является акционерным обществом.***

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: ***ценные бумаги настоящего выпуска не являются именными.***

для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:
Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут первые владельцы (приобретатели) таких Облигаций.

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 ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.***

Ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов.

Сведения о лице, организующем 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***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***125009, Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13***

Дата государственной регистрации: ***2.12.2003***

Основной государственный регистрационный номер: ***1037789012414***

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

Номер лицензии фондовой биржи: ***№ 077-10489-000001***

Датавыдачи:***23.08.2007***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению на Бирже.

Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.
В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.
Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД»).
Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

При этом денежные средства должны быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения

дополнительно с учетом накопленного НКД, рассчитанного в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг).

При размещении Облигаций на Конкурсе по определению ставки первого купона, в случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже (как это определено выше). В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, определенной Эмитентом перед датой начала размещения Облигаций, при соответствии условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже в соответствии с решением Эмитента (как это определено выше).

Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.
Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии, осуществляющим централизованное хранение Облигаций выпуска, или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к Депозитарию. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.
Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг:

Организацией, которая оказывает Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций являются профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;
2. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;
3. подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;

4. подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;

5. организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;

6. организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;

7. осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.

В качестве Андеррайтера при размещении выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера являются:

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

наличие у такого лица 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, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: ***такая обязанность не установлена.***

наличие у такого лица 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 указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

В случае включения Облигаций в котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ», Андеррайтер по требованию Эмитента предполагает оказывать услуги маркет-мейкера по выпуску Облигаций путем выставления двухсторонних котировок на бирже в течение не менее 1 года с даты размещения Облигаций.

наличие у такого лица 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 указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: ***права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют. Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.***

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения: ***размер вознаграждения такого лица не превысит 0,11% от номинальной стоимости выпуска Облигаций, включая НДС.***

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). Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.

Цена размещения или порядок ее определения:

Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций - 1 000 (Одна тысяча) рублей за 1 (Одну) Облигацию.
Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Облигаций выпуска покупатель при совершении операции по приобретению Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный с даты начала размещения Облигаций по следующей формуле:
НКД = С1 * Nom * (Т – Т0)/ 365/ 100 %, где
Nom –номинальная стоимость одной Облигации,
С1 - величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых),
Т0 - дата начала размещения Облигаций,
Т – дата размещения Облигаций.
Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

Условия обеспечения:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право также обратиться с требованием о выплате номинальной стоимости к лицу, предоставившему обеспечение по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска в соответствии с условиями государственной гарантии Российской Федерации, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации (далее «Гарант»).

Место нахождения: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д.9
Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д.9
ИНН: 7710168360

Объем обязательств по гарантии: ***не более 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей по выплате номинальной стоимости при погашении номинальной стоимости Облигаций.***
Гарант несет субсидиарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям при их погашении в установленный Решением о выпуске ценных бумаг срок.
С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по государственной гарантии Российской Федерации в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленной государственной гарантии, без передачи прав на Облигацию, является недействительной.
Сведения об обеспечении исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска описаны в пп. 9.7 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации: ***Облигации данного выпуска не являются конвертируемыми***

б) Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта: ***регистрация проспекта ценных бумаг не осуществляется впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг).***

в) Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг:

цели эмиссии: ***привлечение денежных средств***

направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг: ***средства облигационного займа Эмитента будут израсходованы на реализацию инвестиционных проектов Эмитента.***

Эмитент не размещает ценные бумаги с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг); приобретение долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента.

г) Иная информация, которую Эмитент считает необходимой указать во введении: ***Далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг термины «Эмитент, «Общество» и «Компания», «Государственная компания» относятся к Государственной компании "Автодор".***

Иная информация отсутствует.

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

Указываются фамилия, имя, отчество, год рождения каждого лица, входящего в состав каждого органа управления эмитента, предусмотренного учредительными документами эмитента, за исключением общего собрания акционеров (участников) эмитента, в том числе приводятся сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) эмитента с указанием его председателя, сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа эмитента (правления, дирекции), а также сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа эмитента (директор, генеральный директор, президент) (далее - органы управления).

Органами управления Государственной компании "Автодор" в соответствии сост. 7Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" являются:

- ***наблюдательный совет Эмитента,***
- ***правление Эмитента и***
- ***председатель правления Эмитента***

Состав наблюдательного совета Эмитента:

ФИО	*Год рождения*
Иванов Сергей Борисович – председатель Наблюдательного совета	***1953***
Левитин Игорь Евгеньевич	***1952***
Белозеров Олег Валентинович	***1969***
Соколов Максим Юрьевич	***1968***
Новак Александр Валентинович	***1971***
Савельев Олег Генрихович	***1965***
Бесхмельницын Михаил Иванович	***1956***
Бушмин Евгений Викторович	***1958***
Рыжков Николай Иванович	***1929***
Шаккум Мартин Люцианович	***1951***
Шишкарев Сергей Николаевич	***1968***
Костин Сергей Васильевич	***1958***

Состав правления Эмитента:

ФИО	*Год рождения*
Костин Сергей Васильевич	***1958***
Кельбах Сергей Валентинович	***1959***
Урманов Игорь Александрович	***1955***
Елистратов Владимир Анатольевич	***1955***
Носов Александр Геннадьевич	***1970***
Целковнев Александр Иванович	***1960***
Калашников Андрей Юрьевич	***1958***
Журавлев Андрей Александрович	***1970***

Председатель правления Эмитента:

ФИО	*Год рождения*
Костин Сергей Васильевич	***1958***

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

№ п/п	Полное фирменное наименование	Сокращенное наименование банка	Тип счета	Номер счета	БИК	К/сч	ИНН	Место нахождения
1	Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество),Мещанское отделение №7811	Мещанское отделение №7811 Сбербанка России ОАО	Расчетный счет в валюте РФ	40503810638090000002	044525225	30101810400000000225	7707083893	107045, г. Москва, ул. Сретенка, 17, стр. 1-2

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

В отношении аудитора (аудиторов), осуществившего (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а в случае, если срок представления финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, - осуществившего независимую проверку вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента или квартальной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента (если на дату утверждения проспекта ценных бумаг истек срок представления квартальной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента), и составившего (составивших) соответствующие аудиторские заключения, указываются:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Топ-Аудит»***

Сокращенное фирменное наименования: ***ООО «РСМ Т.А.»***

Место нахождения аудиторской организации: ***119017, г. Москва, ул. Б. Ордынка, д. 54, стр. 2***

Номер телефона: ***(495) 363-28-48***

Номер факса: ***(495) 981-41-21***

Адрес электронной почты:***mail@top-audit.ru***

Наименование органа, выдавшего лицензию на осуществление аудиторской деятельности: ***Министерство финансов Российской Федерации (приказ №397)***

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности:***№ Е 004827***

Дата выдачи***: 24.07.2008***

Срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности***: 01.08.2003 – 01.08.2013***

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное фирменное наименование: ***Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия Аудиторов»***

Место нахождения: ***107045, г. Москва, Колокольников пер., д. 2.***

финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: ***2009 г., составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.***

Описываются 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): ***существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента) не имеется.***

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: ***Долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале Эмитента не имеется.***

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: ***Заемные средства аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом не предоставляются.***

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: ***Тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении услуг Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей не имеется.***

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): ***Должностные лица Эмитента не являются одновременно должностными лицами аудитора (аудитором).***

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Эмитентом и аудитором принимаются все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

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

В соответствии с п. 7 ст. 11 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", правление Эмитента осуществляет на конкурсной основе отбор аудиторской организации.

Открытый конкурс на право заключить договор на проведение обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» за 2009, 2010, 2011 годы проведен в соответствии с:

- Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;

- Федеральным законом от 21.07.2005 № 94-ФЗ «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд»;

- Постановлением Правительства РФ от 10.09.2009 № 722 «Об утверждении Правил оценки заявок на участие в конкурсе на право заключить государственный или муниципальный контракт на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных или муниципальных нужд».

Заявки, направленные для участия в конкурсе сопоставлялись в соответствии со следующими критериями:

1) цена договора.

2) качество услуг и квалификация участника конкурса.

3) объем предоставления гарантий качества услуг.

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

В соответствии с пп. 9 п. 1 ст. 9 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", наблюдательный совет Эмитента утверждает аудиторскую организацию, выбранную на конкурсной основе, для проведения аудита ведения отчетности Эмитента.

Победителем конкурса для целей проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2009, 2010, 2011 годы, признан ООО «РСМ Т.А.».

Кандидатура ООО «РСМ Т.А.», утверждена Наблюдательным советом Эмитента (Протокол от «10» декабря2010 г. № 14).

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

порядок определения размера вознаграждения аудитора: ***размер вознаграждения аудитора определяется на основании тарифов аудиторской организации. Стоимость работ устанавливается в договоре на оказание услуг по проведению аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Государственной компании "Автодор" в абсолютном выражении, с учетом НДС.***

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Общий размер вознаграждения аудиторской организации за 2009 год не выплачивался.

Аудитору выплачено вознаграждение в 2010 г. за аудит бухгалтерской отчетности за 2009 г., составленной в соответствии с правилами РСБУ в размере 1 000 000 рублей (включая НДС).

информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: ***отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют***

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Эмитентом не привлекались оценщики, на основании заключенного договора на проведение оценки для:

определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;

определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;

определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, а также иной зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг Эмитента, Эмитентом не привлекался. У Эмитента отсутствуют ценные бумаги, находящиеся в обращении.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.6.1. Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска, подписавшем проспект ценных бумаг:

Российская Федерация в лице

Полное наименование: ***Министерство финансов Российской Федерации***

Сокращенное наименование: ***Минфин России***

Место нахождения: ***г. Москва, ул. Ильинка, д. 9***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д.9***

ОГРН: ***1037739085636***

Телефон: ***+7(495) 987-91-01***

Факс: ***+7(495) 625-08-89***

адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации: ***Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации не осуществляет раскрытие информации***

1.6.2. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг:

Фамилия, имя, отчество: ***Козлитина Марина Александровна***
Год рождения: ***1957 г.***
Должность, основное место работы: ***Главный бухгалтер Государственной компании "Автодор"***

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 ценных бумаг: ***облигации на предъявителя***

Серия: ***01***

Идентификационные признаки выпуска (серии): ***неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента.***

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

Срок погашения: ***1 821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска. Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.***

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

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

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

количество размещаемых ценных бумаг: ***3 000 000 (Три миллиона) штук.***
объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.***

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), указываются предполагаемое количество размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента, которое планируется предложить к приобретению, и их объем по номинальной стоимости: ***такие ценные бумаги отсутствуют***

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

Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций - 1 000 (Одна тысяча) рублей за 1 (Одну) Облигацию.
Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Облигаций выпуска покупатель при совершении операции по приобретению Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный с даты начала размещения Облигаций по следующей формуле:
НКД = С1 * Nom * (Т – Т0)/ 365/ 100 %, где
Nom –номинальная стоимость одной Облигации,
С1 - величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых),
Т0 - дата начала размещения Облигаций,
Т – дата размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

В случае, если при размещении ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) предоставляется преимущественное право их приобретения, также указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право: ***Преимущественное право приобретения 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 Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Коммерсантъ".

Дата начала размещения Облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после государственной регистрации выпуска и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг в следующие сроки:
- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет - http://www.russianhighways.ru/ - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг).
При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, 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 указанные в Проспекте 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.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:
а) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;

б) дата размещения последней Облигации выпуска.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.
Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка.***

наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: ***преимущественное право приобретения не предусмотрено.***

если размещение ценных бумаг путем открытой подписки осуществляется с возможностью их приобретения за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг, - наличие такой возможности: ***такая возможность не предусмотрена.***

иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: ***такие условия отсутствуют.***

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг:

Организацией, которая оказывает Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций являются профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;
2. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;
3. подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;
4. подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;

5. организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;

6. организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;

7. осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.

В качестве Андеррайтера при размещении выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, являются:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг;***

- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций к размещению на Бирже;***

- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;***

- ***перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;***

- ***осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.***

наличие у такого лица 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, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: ***такая обязанность не установлена.***

наличие у такого лица 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 указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

В случае включения Облигаций в котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ», Андеррайтер по требованию Эмитента предполагает оказывать услуги маркет-мейкера по выпуску Облигаций путем

выставления двухсторонних котировок на бирже в течение не менее 1 года с даты размещения Облигаций.

наличие у такого лица 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 указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: ***права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют. Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.***

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения: ***размер вознаграждения такого лица не превысит 0,11% от номинальной стоимости выпуска Облигаций, включая НДС.***

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). Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

При приобретении Облигаций выпуска предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации.
Расчёты по Облигациям при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»). Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на Бирже, зачисляются в Расчётной палате ММВБ на счет Андеррайтера.
Возможность рассрочки при оплате Облигаций не предусмотрена.
Наличная форма расчетов не предусмотрена.
Предусмотрена безналичная форма расчетов.

Форма безналичных расчетов: ***расчеты платежными поручениями***

Кредитная организация:
Полное фирменное наименование на русском языке: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».***
Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ***НКО ЗАО НРД.***
Место нахождения: ***125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8.***
Адрес для направления корреспонденции (почтовый адрес): ***105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1.***
БИК: ***044583505***
К/с: ***№ 30105810100000000505 в Отделении № 1 Московского ГТУ Банка России***

Владелец счета: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
ИНН/КПП: ***7744001497 / 997950001***
Номер счета: ***30401810400100000123***

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.
Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

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

Описываются порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг, в том числе форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения.

Размещение Облигаций выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества "Фондовая биржа ММВБ" (далее также - "ФБ ММВБ" и/или "Биржа"). Размещение Облигаций производится в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе "Фондовая биржа ММВБ" и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее - "Правила Биржи"), путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
При этом размещение Облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

<u>1) Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:</u>

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.
Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Облигаций сделки купли-продажи Облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.
Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения 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 Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.
В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку 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 Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.
Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:
- цена покупки (100% от номинала);
- количество 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 Биржи.
В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и указанная в Проспекте ценных бумаг.
В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган 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 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 «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

<u>Сведения о НКО ЗАО НРД:</u>

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

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

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 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 первому 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 первому 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 первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.
Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтером при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.
После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, 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 первому купону.
Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.
В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.
После определения ставки первого купона 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе

проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

<u>2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, 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, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера.
Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.
После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.

В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.
Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.
Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:
- ***цена покупки (100% от номинала);***
- ***количество Облигаций;***
- ***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 Биржи.***

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.
При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.
<u>Сведения о НКО ЗАО НРД:</u>
Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.
Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

<u>При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период</u> Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных инвесторов на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – Предварительные договоры). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.
Сбор заявок начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры
Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:
- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.
Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке, установленном настоящим подпунктом.

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": ***Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена. Эмитент не является акционерным обществом.***

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: ***ценные бумаги настоящего выпуска не являются именными.***

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

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут первые владельцы (приобретатели) таких Облигаций.

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 ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.***

Ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов.

Сведения о лице, организующем 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***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***125009, Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13***

Дата государственной регистрации: ***2.12.2003***

Основной государственный регистрационный номер: ***1037789012414***

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

Номер лицензии фондовой биржи: ***№ 077-10489-000001***

Дата выдачи: ***23.08.2007***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Эмитент предполагает обратиться к Бирже так же для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению на Бирже.

Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.
В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.
Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД»).
Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

При этом денежные средства должны быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД, рассчитанного в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг).

При размещении Облигаций на Конкурсе по определению ставки первого купона, в случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже (как это определено выше). В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, определенной Эмитентом перед датой начала размещения Облигаций, при соответствии условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже в соответствии с решением Эмитента (как это определено выше).

Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.
Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии, осуществляющим централизованное хранение Облигаций выпуска, или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к Депозитарию. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Указываются сведения о круге потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг. ***Облигации размещаются посредством открытой подписки.***
Круг потенциальных приобретателей Облигаций не ограничен. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

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

Государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций выпуска, размещаемых Эмитентом по открытой подписке.
Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке и сроки, установленные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Решением о выпуске ценных бумаг и указанные в Проспекте 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.

Государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг:

а) Информация о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о размещении Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций.***

б) Информация об утверждении уполномоченным органом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее***

2 (Двух) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг.

в) Информация о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;*
- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;*
- *в газете «Коммерсантъ» - не позднее 10 (Десяти) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.*

В публикуемых сообщениях, в том числе раскрывается следующая информация:

- *вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки Облигаций;*
- *количество размещаемых Облигаций и номинальная стоимость каждой ценной бумаги;*
- *объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости;*
- *способ размещения ценных бумаг;*
- *срок погашения ценных бумаг;*
- *факт регистрации (отсутствия регистрации) Проспекта ценных бумаг одновременно с государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) этих ценных бумаг;*
- *порядок обеспечения доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в том числе адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется текст Проспекта ценных бумаг;*
- *дата государственной регистрации выпуска Облигаций, наименование регистрирующего органа, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата государственной регистрации;*
- *срок размещения Облигаций или порядок его определения;*
- *цена размещения Облигаций.*

г) В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг и решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.
При опубликовании текста решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Текст зарегистрированного решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.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 государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, в отношении которого зарегистрирован проспект ценных бумаг, дата его регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего регистрацию проспекта ценных бумаг.
Текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения не менее 6 месяцев с даты опубликования в сети Интернет текста зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами эмиссия ценных бумаг осуществляется без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, - до истечения не менее 6 месяцев с даты опубликования в сети Интернет текста представленного в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг.

д) 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:

Государственная компания "Российские автомобильные дороги"
Место нахождения Эмитента: (в соответствии с п. 3 ст. 3 Федерального закона № 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации") город Москва.
Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа: 109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3
Телефоны: ***+7 (495) 784-68-80, +7 (495) 784-68-81***
Факс: ***+7 (495) 784-68-04***
Адрес страницы в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/

е) Информация о дате начала размещения выпуска Облигаций раскрывается в форме сообщения следующим образом:
- ***не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;***
- ***не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ (но после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг).***

Дата начала размещения 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 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 на лентах новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

ж) До даты начала размещения выпуска Облигаций Эмитент принимает решение о порядке размещения ценных бумаг (Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона

либо Размещение Облигаций путем сбора заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о порядке размещения ценных бумаг публикуется в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций.***

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций.

з) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях,

которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;*
- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.*

и) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение об установлении ставки купона на первый купонный период. Величина процентной ставки по первому купонному периоду определяется Эмитентом не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке купона публикуется в форме сообщения о существенных фактах следующим образом:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты установления единоличным исполнительным органом Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций;*
- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты установления единоличным исполнительным органом Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций.*

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

к) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной уполномоченным органом Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций, раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- *в течение 1 (Одного) дня с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;*
- *в течение 2 (Двух) дней с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/.*

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

Эмитент сообщает о принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до направления информации о ее величине информационному агентству.

л) Информация о начале и завершении размещения ценных бумаг раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом путем опубликования в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, на странице Эмитента в сети Интернет.

Сообщение о начале размещения Облигаций публикуется в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного решением о выпуске ценных бумаг:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней;***

2) Информация о завершении размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом путем опубликования в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, на странице Эмитента в сети Интернет. Сообщение о завершении размещения Облигаций публикуется в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного решением о выпуске ценных бумаг:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней.***

м) Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.***

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 6 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 года № 06-117/пз-н, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

н) Если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами эмиссия ценных бумаг осуществляется без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, то в таком случае информация раскрывается на этапе представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг.

Сообщение о представлении в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» («Сведения о представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг») в следующие сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) с даты представления (направления) Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты представления (направления) Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.***

В срок не более 2 (Двух) дней с даты предоставления (направления) в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, Эмитент публикует текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/. Текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 года № 06-117/пз-н, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

о) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг или уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг и получить соответствующую копию по следующим адресам:

Государственная компания "Российские автомобильные дороги"
Место нахождения Эмитента: (в соответствии с п. 3 ст. 3 Федерального закона № 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации") город Москва.
Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа: 109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3
Телефоны: ***+7 (495) 784-68-80, +7 (495) 784-68-81***
Факс: ***+7 (495) 784-68-04***
Адрес страницы в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним.***

р) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным***

органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом;

- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом.*

Данное сообщение должно включать в себя:

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

с) Информация о назначении Эмитентом иных платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом следующим образом:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг на осуществление раскрытия информации на рынке ценных бумаг- в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций публикуется Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет после публикации в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

т)Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со 2 (второго) определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1 Решения о выпуске в Дату определения ставки i-го купона (i = 2,…,9).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующем порядке:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг – не позднее 1 дня с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона;

-на странице Эмитента в сети Интернет – http://www.russianhighways.ru/ – не позднее 2 дней с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

у) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее

- *1 (одного) дня в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;*
- *2 (двух дней) на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/*

с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;

- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;

- количество приобретаемых Облигаций;

- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.

- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;

- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;

- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;

- порядок приобретения Облигаций выпуска;

- форму и срок оплаты;

- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

ф) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций раскрывается в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;***

- ***на странице в сети Интернет – http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций.***

х) В случае если в течение срока размещения Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения письменного требования (предписания, определения) государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – уполномоченный орган), Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать Сообщение о приостановлении размещения Облигаций.

Сообщение о приостановлении размещения Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательство Российской Федерации для составления протокола)собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательство Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решении об изменении таких условий, либо даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа о приостановлении размещения Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;***

- ***на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты.***

ц) После регистрации в течение срока размещения ценных бумаг изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, или получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений и/или дополнений в решение о выпуске ценных бумаг и/или проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и/или проспект ценных бумаг либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа 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 одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;***

- ***на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты***

ч) 1) В случае, если размещение ценных бумаг Эмитента приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг будет раскрыта Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг" в порядке и форме, предусмотренными для раскрытия информации о существенных фактах.
Сообщение о приостановлении размещения Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о приостановлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о приостановлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под проспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:
- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;***

- ***на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты***

2) В случае, если размещение ценных бумаг Эмитента возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг будет раскрыта Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг" в порядке и форме, предусмотренные для раскрытия информации в форме существенных фактов.
Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о возобновлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о возобновлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под проспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:
- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения***

информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;

- ***на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/- не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты***

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет не допускается.

Эмитент раскрывает информацию об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное) в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, в течение 5 (пяти) дней с даты возникновения соответствующего события.

Эмитент обязан предоставить заинтересованному лицу копии Решения о выпуске, Проспекта ценных бумаг, отчета об итогах выпуска ценных бумаг (уведомления об итогах выпуска ценных бумаг).

За предоставление копий Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, отчета об итогах выпуска ценных бумаг (уведомления об итогах выпуска ценных бумаг) может взиматься плата, размер которой не должен превышать затраты на их изготовление.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов подлежат опубликованию Эмитентом на странице в сети Интернет.

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 отсутствует***

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Приводится динамика показателей, характеризующих финансовое состояние 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 (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершенного финансового года и на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

Эмитенты, не являющиеся кредитными организациями, приводят следующие показатели своей финансово-экономической деятельности:

Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет (дата государственной регистрации Эмитента: «14» августа 2009 года), приводится динамика показателей, характеризующих финансовое состояние Эмитента, за один завершенный финансовый год (2009 год), а также за последний завершенный отчетный период (9мес. 2010 года):

Наименование показателя	***2009***	***9мес. 2010***
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	***11 619***	***3 757 254***
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	***0***	***0***
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	***0***	***0***
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	***0***	***0***
Уровень просроченной задолженности, %	***12,07***	***0***
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	***0***	***0***
Доля дивидендов в прибыли, %	***0***	***0***
Производительность труда, тыс. руб./чел.	***0***	***0***
Амортизация к объему выручки, %	***0***	***0***

В случае расчета какого-либо показателя по методике, отличной от рекомендуемой, включая использование данных отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности или Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, указывается такая методика.

Стоимость чистых активов Эмитента, по состоянию на 31.12.2009 г. составила 11 619 тыс. рублей. За 9 месяцев 2010 г. стоимость чистых активов Эмитента, составила 3 757 254 тыс.рублей.

Уровень просроченной задолженности по итогам 2009 г. составил 12,07 %, а по итогам 9 месяцев 2010 г. 0 %.

За 2009 год, показатели «Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам», «Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам», «Покрытие платежей по обслуживанию долгов», «Оборачиваемость дебиторской задолженности», «Производительность труда», «Амортизация к объему выручки», равны 0, в связи с тем, что Эмитент с даты государственной регистрации юридического лица основную хозяйственную деятельность не осуществлял.

За 9 месяцев 2010 г. отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, а также отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам равен 0 % в связи с тем, что при расчете данных показателей получается минусовое значение, которое не имеет экономического смыла.

За 9 месяцев 2010 г. покрытие платежей по обслуживанию долгов, равен 0 %.

Доля дивидендов в прибыли за 2009 г. и 9 месяцев 2010 г., не рассчитывается, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.

Анализ платежеспособности и уровня кредитного риска эмитента, а также финансового положения Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Анализ динамики показателей провести не представляется возможным, ввиду отсутствия базы данных, достаточной для сравнения.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

Эмитент не является открытым акционерным обществом, информация в данном пункте не приводится.

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Кредиторская задолженность

Раскрывается информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента (сумме долгосрочных и краткосрочных обязательств эмитента за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей) с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация может приводиться в виде таблицы, значения показателей приводятся на дату окончания каждого завершенного финансового года.

Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет (дата государственной регистрации Эмитента: «14» августа 2009 года), раскрывается следующая информация об общей сумме кредиторской задолженности Эмитента за 2009 завершенных финансовый год:

Наименование показателя	***2009***
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	***2 404***
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	***1 693***

Причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности.

Просроченная кредиторская задолженность образовалась в 2009 году в связи с несвоевременным перечислением Эмитенту средств имущественного взноса на обеспечение собственной деятельности Эмитента.

Пени были рассчитаны исходя из 1/300 действующей ставки рефинансирования ЦБ РФ за каждый день просрочки.

Задолженность погашена (Часть задолженности погашена 22.01.2010, часть – 17.03.2010).

Причины неисполнения обязательств: ***несвоевременное оформление (представление) документов, что привело к нарушению сроков расчетов, определенных условиями договоров.***

Последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для Эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на Эмитента: ***последствия неисполнения отсутствуют, в том числе штрафные санкции не начислялись.***

Дополнительно раскрывается структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг в виде таблицы, при этом значения показателей приводятся на дату окончания последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Структура кредиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный финансовый год до даты утверждения настоящего Проспекта (2009 год):

Наименование кредиторской задолженности	***2009***	
	До года	Свыше года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс.руб.	***1 794***	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	***1 308***	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс.руб.	***602***	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	***385***	X
Кредиты, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченные, тыс.руб.	0	X
Займы, всего, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченные, тыс.руб.	0	X
в том числе облигационные займы, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченные облигационные займы, тыс.руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, тыс.руб.	***11 627***	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Итого, тыс.руб.	***14 023***	***0***
в том числе итого просроченная, тыс.руб.	***1 693***	***X***

Структура кредиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный отчетный период до даты утверждения настоящего Проспекта (на 30 сентября 2010 года):

Наименование кредиторской задолженности	***9 мес. 2010***	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	***4 318***	***0***
в том числе просроченная	***0***	***0***
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	***7 149***	***0***
в том числе просроченная	***0***	***0***
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	***4 736***	***0***
в том числе просроченная	***0***	***0***
Кредиты, тыс. руб.	***0***	***0***
в том числе просроченные	***0***	***0***
Займы, всего, тыс. руб	***0***	***0***
в том числе просроченные	***0***	***0***
в том числе облигационные займы	***0***	***0***
в том числе просроченные облигационные займы	***0***	***0***
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	***6 706 657***	***0***
в том числе просроченная	***0***	***0***
Итого, тыс. руб.	***6 722 860***	***0***
в том числе итого просроченная	***0***	***0***

В случае наличия в составе кредиторской задолженности эмитента за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, кредиторов, на долю которых приходится

не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, по каждому такому кредитору указываются:

2009 год

В составе кредиторской задолженности Эмитента, кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, отсутствуют.

9 мес. 2010

В составе кредиторской задолженности Эмитента, кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, отсутствуют.

Кредитные организации - эмитенты дополнительно указывают информацию о выполнении кредитной организацией - эмитентом нормативов обязательных резервов, установленных Центральным банком Российской Федерации, включая штрафы за нарушение нормативов обязательных резервов.

Эмитент не является кредитной организацией.

3.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

В случае, если эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций. ***Эмитентом не осуществлялась эмиссия облигаций.***

Приводится информация 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.

Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет (дата государственной регистрации Эмитента: «14» августа 2009 года), приводится следующая информация за 2009 завершенных финансовых год об исполнении Эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на 31 декабря 2009 года (дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг) кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые Эмитент считает для себя существенными:

а) за 2009:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, тыс. руб./ иностр. валюта	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
-	-	-	-	-

За 2009 г. Эмитент не привлекал кредитов и займов.

б) за последний завершенный отчетный период до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг (9 мес. 2010):

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, тыс. руб./ иностр. валюта	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
-	**-**	**-**	**-**	**-**

За 9 мес.2010 г. Эмитент не привлекал кредитов и займов.

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Раскрывается информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства. Эмитенты, являющиеся кредитными или страховыми организациями, дополнительно раскрывают информацию об общей сумме обязательств из предоставленного ими обеспечения в форме банковской гарантии и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым указанные организации предоставили третьим лицам обеспечение в форме банковской гарантии. Указанная информация приводится на дату окончания каждого из 5 последних завершенных финансовых лет либо на дату окончания каждого завершенного финансового года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет (дата государственной регистрации Эмитента: «14» августа 2009 года), приводится следующая информация об общей сумме обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства на дату окончания 2009 года:

Наименование показателя	**2009**
Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения, тыс.рублей	***0***
Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, тыс.рублей	***0***
в том числе в форме залога, тыс.рублей	***0***
в том числе в форме поручительства, тыс.рублей	***0***

Отдельно раскрывается информация о каждом из обязательств эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющего не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения, с указанием:

Обеспечения по обязательствам третьих лиц не предоставлялись.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

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

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его

ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах отсутствуют.

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

Указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.

цели эмиссии: ***привлечение денежных средств***

направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг: ***средства облигационного займа эмитента будут израсходованы на реализацию инвестиционных проектов Эмитента.***

Эмитент не размещает ценные бумаги с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг); приобретение долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента.

в случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием отдельно указывается информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера соответствующего решения.

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

отраслевые риски;
страновые и региональные риски;
финансовые риски;
правовые риски;
риски, связанные с деятельностью эмитента.

Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, приводят подробный анализ факторов банковских рисков, связанных с приобретением размещаемых ими эмиссионных ценных бумаг.

Эмитент не является кредитной организацией.

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить содержание данного Проспекта ценных бумаг и нижеприведенные факторы риска.

Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на текущую и будущую деятельность, финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Эмитента, которые в свою очередь могут оказать негативное влияние на способность Эмитента обслуживать свои платежные обязательства и исполнять гарантии, предусмотренные настоящим Проспектом, и тем самым на обслуживание долга Эмитента по Облигациям, а также на рыночную стоимость выпускаемых Облигаций.

В частности, Облигации Эмитента могут быть подвержены риску волатильности рыночных цен Облигаций, связанному с изменением ситуации на рынке или изменением в экономическом

положении Эмитента, а также с рядом иных факторов, которые не могут поддаваться прогнозированию.

Описывается политика эмитента в области управления рисками.

Концепция Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже, а также иных возможных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Тем не менее, перечень рисков, приведенный ниже в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

Дополнительным фактором, снижающим риски, связанные с размещением Облигаций Эмитента, для приобретателей Облигаций является наличие государственных гарантий в обеспечение выполнения обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций при их погашении перед приобретателями Облигаций.

3.5.1. Отраслевые риски

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

В соответствии со ст. 4Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", Эмитент создан и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании.

Внутренний рынок:

К отраслевым рискам можно отнести риск вероятного получения дохода от объектов переданных Эмитенту в доверительное управление в объеме меньше планируемого, вследствие влияния факторов, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям на внутреннем рынке:

- ***рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;***
- ***усиление волатильности на российском финансовом рынке;***
- ***ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации,***
- ***изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.***

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для эмитента и/или сроках таких заимствований, а также на исполнение обязательств по ценным бумагам.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля эмитента.

Что касается, риска изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, то Эмитент оценивает его как незначительный. Согласно стратегии развития российского финансового рынка, Правительство Российской Федерации проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов.

Ухудшение ситуации в отрасли эмитента возможно в случае общего замедления темпов экономического роста страны.

В случае возникновения указанных негативных факторов, а также возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по облигациям, Эмитент предполагает скорректировать свою долгосрочную программу деятельности.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому возможные изменения в отрасли на внешнем рынке не описываются.

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

Внутренний рынок:

В целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, Эмитент осуществляет функции заказчика по договорам строительства, реконструкции, капитального ремонта и ремонта и, следовательно, не осуществляет закупки сырья или материалов.

Договоры, составленные Эмитентом в рамках основной деятельности, заключаются с установлением фиксированной цены на осуществление работ/предоставление услуг. В случае изменения цен на основное сырье (материалы) цена таких договоров не будет изменяться.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как незначительное.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому возможные изменения цен на сырье и услуги на внешнем рынке не описываются.

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

Внутренний рынок:

Эмитент получает основной доход от сбора платы за проезд по платным участкам автомобильных дорог, переданных ему в доверительное управление. Стоимость проезда по таким платным участкам тарифицирована и отличается в зависимости от категории транспорта. Т.о. тариф за один километр проезда по платному участку для легкового автомобиля будет ниже, чем для грузового. Такие тарифы подлежат индексации в соответствии с индексом потребительских цен.

Кроме того, объем выпуска облигаций серии 01 значительно меньше планируемых доходов эмитента от сбора платы на автомобильных дорогах эмитента. В этой связи, влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как незначительное.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому не подвержен рискам на внешнем рынке.

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 завершенный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

21 декабря 2009 г. служба кредитных рейтингов Standard&Poor's пересмотрела прогноз по рейтингам Российской Федерации с «Негативного» на «Стабильный». В то же время были подтверждены суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в иностранной валюте — «BBB/A-3», долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте — «BBB+/A-2». Оценка риска перевода и конвертации валюты для российских не суверенных заемщиков остается на уровне «BBB».

Прогноз «Стабильный» отражает, с одной стороны, риски для финансов общественного сектора, чувствительного к уровню цен на нефть, необходимость дополнительных вливаний в финансовую систему, с другой — консервативную бюджетную политику.

Приверженность проведению структурных экономических реформ, способных стимулировать более значительный приток инвестиций в реальную экономику и, таким образом, обеспечить экономический рост в долгосрочной перспективе, а также другие институциональные реформы, включая те, что связаны с решением демографических проблем, оказывающих значительное давление на финансы общественного сектора, могут оказать позитивное влияние на рейтинги.

По оценкам Standard&Poor's, бюджетные показатели, а также показатели баланса активов и обязательств будут постепенно улучшаться в результате стабилизации условий торговли Российской Федерации и приверженности руководства страны снижению дефицита бюджета в ближайшие годы.

22 января 2010 г. Fitch Ratings пересмотрело с "Негативного" на "Стабильный" прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента ("РДЭ") Российской Федерации в иностранной и национальной валюте и подтвердило эти рейтинги на уровне "BBB". Одновременно агентство подтвердило суверенный краткосрочный РДЭ в иностранной валюте на уровне "F3" и рейтинг странового потолка "BBB+".

Пересмотр прогноза по рейтингам России на "Стабильный" отражает усиление уверенности Fitch Ratings в экономической и финансовой стабильности в стране. Решение о пересмотре прогноза по рейтингу России на "Стабильный" поддерживается повышением цен на нефть, восстановлением чистого притока капитала в частный сектор и экономической активности, снижением инфляции, уменьшением рисков в банковском секторе и более низким, чем ожидалось, бюджетным дефицитом в 2009 г.

Fitch полагает, что риски в банковском секторе несколько уменьшились ввиду стабилизации экономики и роста способности банков абсорбировать убытки. В то же время агентство сохраняет обеспокоенность относительно качества активов и ожидает, что совокупные проблемные кредиты (проблемные кредиты плюс реструктурированные кредиты) достигнут пика на уровне около 25% по сравнению с 19% в октябре 2009 г. Также агентство отмечает неопределенность в плане способности банков предоставлять достаточное кредитование для поддержки восстановления: кредитование частного сектора в реальном выражении сократилось на 4,7% за 12 месяцев по ноябрь 2009 г.

Рецессия дает хорошие возможности для России снизить высокую инфляцию (негативный рейтинговый фактор, который существует уже длительное время) и двигаться в сторону более гибкого режима обменного курса. Инфляция уменьшилась до 8,8% в декабре относительно 14% в марте 2009 г., хотя целевой ориентир ЦБ РФ по инфляции в 9%-10% на конец 2010 г. представляется не амбициозным. По прогнозам Fitch, на конец 2010 г. инфляция составит 7,5%. Одним из факторов

неопределенности является воздействие монетизации бюджетного дефицита России, по мере сокращения государством средств в Резервном фонде, которое, по прогнозам Fitch, может составить порядка 42 млрд. долл. в 2010 г. (эквивалент приблизительно 8% денежной массы М2).

Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ существующие в настоящий момент системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Значительная политическая нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций, размещаемых Эмитентом.

Российская Федерация не имеет права распоряжаться имущественным взносом, переданным Эмитенту, но Правительство Российской Федерации может определять направления деятельности Эмитента через решения своих представителей в органах управления Эмитента, а также принимать отдельные решения в соответствии Федеральным законом от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" относительно деятельности Эмитента. В данной связи деятельность Эмитента оказывается зависимой от экономического и политического положения в России и может быть ограничена решениями Правительства Российской Федерации. В настоящее время Эмитент оценивает риск указанных изменений как маловероятный.

Экономическая нестабильность в России:

События и последствия для российской экономики кризиса 17 августа 1998 г., вызванного дефолтом Правительства Российской Федерации по своим обязательствам по государственным краткосрочным облигациям (ГКО) и другим ценным бумагам, отказом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту также – «ЦБ РФ») от поддержания рублевого валютного «коридора» и попыток удерживать курс рубля к доллару США в рамках этого валютного коридора, а также введением временного моратория на валютные платежи иностранным контрагентам, привели к обвалу курса рубля, резкому скачку инфляции, подрыву доверия к российской банковской системе со стороны западных финансовых учреждений, невыполнению значительного объема валютных обязательств, резкому обесцениванию российских долговых и корпоративных ценных бумаг и невозможности осуществлять заимствования на международных фондовых рынках. В течение последующих девяти лет экономическая ситуация стабилизировалась, наблюдалось постоянное улучшение всех основных макроэкономических показателей.

В конце третьего квартала 2007 года на мировых финансовых рынках начался кризис ликвидности, вызванный чередой неплатежей по американским ипотечным облигациям, обеспеченным высоко рисковыми кредитами. Кризис неплатежей по ипотечным кредитам вызвал ухудшение ситуации на финансовых рынках по всему миру. В целом, тенденция к пересмотру инвестиционных стратегий и вывода средств из высоко рисковых долговых инструментов, наметившаяся еще в начале 2008 года, окончательно укрепилась и усилилась в 4 квартале 2008 года. В частности, на протяжении 2008 года наблюдался активный вывод средств инвесторов из рискованных активов. Также был снижен до минимума объем новых инвестиций.

На российском рынке в результате оттока иностранного капитала обострилась проблема нехватки ликвидности. Дефицит временно свободных денежных ресурсов привел к росту стоимости привлечения средств из внешних источников.

В отношении дальнейшего развития экономики России эксперты высказывают умеренно оптимистические прогнозы. Отчасти этому способствуют меры, принятые монетарными властями по поддержанию ликвидности банковской системы. В течение 2008 года многие банки скорректировали свои кредитные программы путем сокращения активности в данном сегменте, а также повышения процентных ставок по выдаваемым кредитам и установления более строгих требований при их выдаче, чтобы обеспечить адекватный уровень риска и доходности.

Неблагоприятная экономическая ситуация на рынке США и банкротство одного из крупнейших инвестиционных банков «Леман Бразерз» негативно отразились на текущей экономической ситуации в России. Проблемы с ликвидностью, возникшие еще в первом квартале 2008 г., еще более усугубились к концу 2008 года и послужили временному приостановлению деятельности по выдаче кредитов рядом

банковских организаций. Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка пяти триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что способствовало продолжению кредитования банками различных сегментов российской экономики.

Однако в условиях текущего мирового финансового кризиса прогноз дальнейшего развития данной тенденции неоднозначен. Соответственно в сложившейся ситуации невозможно исключить риск того, что наметившиеся в настоящее время негативные тенденции в российском финансовом секторе не будут иметь значительных последствий и не воспрепятствуют стабильному развитию российской экономики.

Начиная с сентября 2009 года, экономика России постепенно перешла от падения к восстановлению основных макроэкономических показателей, а банковская система получила достаточно ликвидности для восстановления кредитования. В настоящий момент, основной проблемой является не недостаток кредитных ресурсов, а высокие риски и недостаток качественных объектов для кредитования. Несмотря на наметившуюся в конце 2009 года – начале 2010 года тенденцию роста промышленности РФ, говорить об окончательном выходе из кризиса преждевременно. По-прежнему сохраняется большая зависимость российской промышленности от динамики мировых цен на сырьевые товары, а платежеспособный спрос населения еще далек от выхода на докризисные уровни.

События 2008-2009 года в мировой экономике и на международных финансовых рынках могут иметь отрицательное воздействие на деятельность Эмитента, его финансовое положение, настоящие и будущие результаты его деятельности, так как в соответствии с положениями Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" Правительство Российской Федерации определяет направления, порядок и условия инвестирования временно свободных средств Эмитента, а также предельный размер инвестируемых временно свободных средств Эмитента. В условиях неопределенности, наблюдающейся в мировой и российской экономике после указанных событий, Правительство Российской Федерации может принимать более осторожные и консервативные решения относительно деятельности Эмитента, что может отрицательно сказаться на результатах деятельности Эмитента.

Колебания мировой экономики могут оказать отрицательное воздействие на экономику России.

Экономика России недостаточно защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира. Поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цен на энергоносители может замедлить или поколебать развитие российской экономики. Несмотря на то, что Эмитент ведет свою деятельность в сфере управления имущества, переданного ему в доверительное управление, изменения указанных показателей может ухудшить инвестиционный климат в стране.

Изменение инвестиционного климата в России может оказать значительное влияние на деятельность Эмитента. В случае ухудшения инвестиционного климата Эмитент столкнется со значительными трудностями, что увеличит финансовую нагрузку на Эмитента.

Социальная нестабильность не может оказать существенного влияния на возможности Эмитента по эффективному ведению деятельности.

Региональные риски

Россия состоит из многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москва.

23 декабря 2009 г. Standard&Poor's пересмотрела прогноз по рейтингам города Москвы с «Негативного» на «Стабильный» после аналогичного рейтингового действия по Российской Федерации (рейтинг по обязательствам в иностранной валюте: BBB/Стабильный/A-3; рейтинг по обязательствам в национальной валюте: BBB+/Стабильный/A-2; рейтинг по национальной шкале:

ruAAA). Кредитные рейтинги Москвы — долгосрочный кредитный рейтинг и рейтинг приоритетного необеспеченного долга — подтверждены на уровне «BBB».

Рейтинг Москвы отражает положение этого города, являющегося экономическим, административным и финансовым центром России, а также его диверсифицированную экономику, основу которой составляет сектор услуг, и высокий уровень благосостояния, намного превышающий средний по России. Другими положительными факторами являются низкий на сегодняшний день уровень расходов на погашение и обслуживание долга (до 2015 г. они не превысят 7% общих доходов бюджета), взвешенный подход к управлению долгом и высокие, хотя и снизившиеся в последнее время, показатели текущего баланса бюджета. Сдерживающее влияние на уровень рейтинга оказывают: обусловленное экономическими трудностями ослабление очень хороших в прошлом финансовых показателей и показателей долговой нагрузки, низкие предсказуемость и гибкость бюджетной политики, начальный уровень практики долгосрочного планирования и рост условных обязательств. Москва занимает уникальное положение как столица России и ее коммерческий центр. Она производит более 20% ВВП. В Московском регионе проживает более 12% всего населения России.

Кроме того, Москва имеет относительно высокие показатели благосостояния: валовой региональный продукт (ВРП) на душу населения превышает среднероссийский показатель в 3 раза, а уровень безработицы в условиях экономического спада остается на беспрецедентно низком уровне 3,7%.

Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми.

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

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков эмитентом будет предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией долгосрочной программы деятельности Эмитента, и будут разработан ряд возможных мероприятий и действий Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий предпринимаемых Эмитентом при неблагоприятных тенденциях будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Описываются 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.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москва. Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Кроме того, в регионе деятельности Эмитента существует возможность возникновения внутреннего конфликта (забастовок и народных волнений) из-за разницы социального уровня и качества жизни населения.

Описываются 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.

Регион деятельности Эмитента характеризуется отсутствием повышенной опасности стихийных бедствий, имеет устойчивый климат и в основном не подвержены природным катаклизмам. Однако последствия возможных аварии и катастроф на транспорте и дорожных сетях, в коммунальных системах жизнеобеспечения большого города и существенных объектах

экономики может значительно ограничить возможности Эмитента, привести к наступлению обстоятельств непреодолимой силы обстоятельств и невыполнению Эмитентом принятых на себя обязательств.

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.

Эмитент подвержен влиянию следующих финансовых рисков:
риск изменения процентных ставок;
валютные риски;
риск инфляции;
риски ликвидности.

Негативные изменения денежно-кредитной политики в стране, повышение процентных ставок, а также значительный рост темпов инфляции могут привести к росту затрат Эмитента и, следовательно, отрицательно сказаться на финансовых результатах деятельности Эмитента.

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

Эмитент практически не подвержен рискам неблагоприятного изменения валютных курсов, так как имущество Эмитента, сформированное за счет имущественного взноса Российской Федерации, и основная часть расходов, номинированы в российских рублях. Таким образом, финансовое состояние Эмитента и его ликвидность практически не зависят от изменения валютных курсов.

Помимо этого, тарифы за проезд по платным участкам автомобильных дорог, находящимся в доверительном управлении Эмитента, подлежат индексации в соответствии с индексом потребительских цен.

Также необходимо заметить, что источником финансирования Эмитента является имущественный взнос Российской Федерации, государственные субсидии на строительство и доверительное управление автомобильными дорогами Эмитента и доходы от деятельности Эмитента, которые также представлены в российских рублях.

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

Для уменьшения валютных рисков и рисков изменения процентных ставок, если они возникнут, Эмитент будет осуществлять следующие действия для снижения негативных последствий данного влияния:

- ***оптимизация портфеля заимствований с учетом изменившихся рыночных индикаторов;***
- ***увеличение доли инструментов с фиксированной ставкой на уровне, приемлемом для Эмитента;***
- ***расширение круга банков-партнеров, прежде всего, за счет институтов, наименее пострадавших от текущего мирового финансового кризиса.***

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

Инфляция в России, по официальным данным, составила по итогам 2005 года 10,9%, по итогам 2006 года – 9%, по итогам 2007 года – 12%, по итогам 2008 года – 13,5%, по итогам 2009 года – 8,8%.

Эмитент не осуществлял ранее выпуск ценных бумаг, а также не проводил программ заимствования на внутренних и внешних рынках. В связи с этим инфляция не должна оказать влияния на выплаты по ценным бумагам Эмитента. При этом инфляция может оказать несущественное негативное влияние на расходы по операционной деятельности и прочим целевым расходам Эмитента.

Принимая во внимание уровень потенциальной доходности деятельности, по мнению Эмитента, критическое значение инфляции, при которой у Эмитента возникнут трудности, составляет не менее 20% годовых.

Эмитент при росте инфляции планирует произвести индексацию тарифа, взымаемому за проезд по платному участку автомобильных дорог, переданных Эмитенту в доверительное управление.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Риск	Вероятность возникновения	Показатели финансовой отчетности, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков	Характер изменений в отчетности
Рост ставок по кредитам банков	средняя	Бухгалтерский баланс (форма 1): 1) Кредиторская задолженность (прочие кредиторы) – стр. 625 Отчет о прибылях и убытках (форма 2): 1) Проценты к уплате – стр. 070 2) Чистая прибыль - стр. 190	Снижение прибыли
Валютный риск	низкая	Бухгалтерский баланс (форма 1): 1) Дебиторская задолженность – стр. 230 и 240 2) Кредиторская задолженность – стр.520 и 620 3) Денежные средства – стр.260 Отчет о прибылях и убытках (форма 2): 1) Прочие доходы и расходы – стр. 090 и 100 2) Чистая прибыль - стр. 190	Рост себестоимости оказываемых услуг, рост затрат на капитальные вложения
Инфляционные риски	низкая	Отчет о прибылях и убытках (форма2): 1) Прочие расходы – стр. 100 2) Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг – стр. 020 3) Проценты к уплате – стр. 070 4) Чистая прибыль - стр. 190	Уменьшение прибыли, увеличение кредиторской задолженности.
Риск ликвидности	низкая	Бухгалтерский баланс (форма 1): 1) Дебиторская задолженность – стр. 230 и 240 2) Денежные средства – стр.260 Отчет о прибылях и	Снижение прибыли

		убытках (форма 2): 1) Прочие доходы и расходы – стр. 090 и 100 2) Чистая прибыль - стр. 190	

3.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента для рынка, в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон о валютном регулировании»). Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 года. Некоторые его положения, в частности, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 года. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный закон № 131-ФЗ от 26 июля 2006г. «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон №131-ФЗ).

Законом №131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением Банком России требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие ст. 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 1 января 2007 г. Введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в Законе о валютном регулировании, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный.

Отсутствие у Эмитента обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Российское налоговое законодательство имеет не такую долгую историю существования по сравнению с налоговым законодательством стран с более развитой рыночной экономикой, поэтому практика применения налогового законодательства государством бывает нередко неясна и противоречива. Это приводит к наличию в России более существенных налоговых рисков, чем в какой-либо стране с более развитой системой налогообложения.

В настоящее время процесс реформирования российского налогового права можно считать завершающимся. Законодательный массив кодифицирован. Общей частью Налогового кодекса, действующей с 1999 года, закреплены основные принципы налогообложения и введения новых налогов, действие этих принципов и направленность на защиту имущественных интересов налогоплательщиков реализовано в правоприменительной практике. Особенной частью Налогового кодекса установлены налоги, формирующие налоговое бремя Эмитента, определены элементы налогообложения. За последние 10 лет на 2 % снижена ставка по налогу на добавленную стоимость, на конец 2008 года на 11% ставка по налогу на прибыль, а с начала 2009 года налоговая ставка налога на прибыль составляет 20%. Кроме того, с 01.01.2009 года законами субъектов РФ может быть предусмотрено понижение ставки налога на прибыль, подлежащего перечислению в бюджеты субъектов РФ, для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже чем 13,5 % (в соответствии с пунктом 23 статьи 2 Федерального закона от 26.11.2008 г. № 224-ФЗ "О внесении изменений в часть первую, часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации" и Федеральным законом от 30.12.2008 г. № 305-ФЗ "О внесении изменений в статью 284 части второй Налогового кодекса Российской Федерации"). Единый социальный налог заменен на уплату страховых взносов, отменен налог с продаж, налог на рекламу, налог на пользователей автомобильных дорог с владельцев транспортных средств и другие обязательные платежи.

Результаты налоговой реформы можно оценивать позитивно: система налогообложения структурирована, механизмы и правила взимания налогов упрощены, налоговые ставки снижены. Также с 1 января 2010 года в Налоговый кодекс РФ был внесен ряд поправок, уточняющих порядок налогообложения организаций, значительная часть которых касается порядка расчета налога на прибыль. Изменения Налогового кодекса РФ, вступившие в силу 29 января 2010 года, не оказывают существенного влияния на Эмитента.

Практика рассмотрения дел в Конституционном Суде РФ показывает, что положения основного закона влияют на налоговые права хозяйствующих субъектов и защищают налогоплательщиков от необоснованного и внезапного утяжеления налогового бремени. Упомянутые факторы позволяют заключить, что налоговая система РФ становится более стабильной, деятельность хозяйствующих субъектов в РФ с точки зрения налоговых последствий - более предсказуемой.

Вместе с тем, нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением пошлин и др.

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство, и руководство Эмитента считает вероятность возникновения у Эмитента непредвиденных налоговых и иных обязательств (в том числе по начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем, незначительной.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на его деятельность и учитывает их в своей деятельности.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Таким образом, риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем и внутреннем рынках, не распространяется на Эмитента.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

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

Внутренний рынок:

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Соответственно рискам, связанным с лицензированием основной деятельности, Эмитент не подвержен.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

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

Внутренний рынок:

Эмитент не участвовал и в настоящее время не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью эмитента, рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность.

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

Для надлежащего правового обеспечения деятельности Эмитента и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность эмитента, а также судебной практики, касающейся толкования и применения данных актов при рассмотрении конкретных споров или обобщении правоприменительной практики. При этом мониторинг проводится не только по уже вступившим в силу нормативным актам, но и по проектам нормативных актов, которые будут приняты в будущем. По результатам такого мониторинга могут быть приняты меры для снижения негативных последствий вступления в силу того или иного нормативного акта.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту, в том числе:

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

В настоящее время Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

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

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Соответственно рискам, связанным с лицензированием основной деятельности, Эмитент не подвержен.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента:

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

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

Эмитент планирует получать доход от управления имуществом, переданным ему в доверительное управление. Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента, отсутствуют.

3.5.6. Банковские риски

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 на русском языке: ***Государственная компания "Российские автомобильные дороги".***

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***"Russian Highways" State Company.***

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ***Государственная компания "Автодор".***

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***"RHW" SC.***

В случае если полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица, то в этом пункте должно быть указано наименование такого юридического лица и даны пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований.

Фирменное наименование Эмитента является схожим с наименованием следующих юридических лиц:

Название	Адрес	Регион
ЗАО "АВТОДОР"	***398027, г. Липецк, ул.Ковалева, 119 Г***	***Липецкая область***
ЗАО "АВТОДОР"	***305025, г.Курск, проезд Магистральный, 34 А***	***Курская область***
ОАО "Автодор"	***167023,г Сыктывкар, ул. Морозова, д 115***	***Коми (республика)***
ООО "АВТОДОР"	***194354, г. Санкт-Петербург, ул. Сикейроса, 12***	***Санкт-Петербург***

Для избежания смешения указанных наименований необходимо обращать внимание на организационно-правовую форму и полное и сокращенное наименование юридического лица, в том числе, на использование заглавных и прописных букв, а также на место нахождения, ИНН и ОГРН.

Для собственной идентификации Эмитент в официальных документах использует ИНН, ОГРН и место нахождения.

В случае если фирменное наименование эмитента (для некоммерческой организации - наименование) зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания, указываются сведения об их регистрации.

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

В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: ***1097799013652***
дата регистрации: ***«14» августа 2009 г.***

наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: ***Управление Федеральной налоговой службы по г. Москве.***

Запись о некоммерческой организации внесена в ведомственный реестр зарегистрированных некоммерческих организациях «12» августа 2009 г. Главным управлением Министерства юстиции Российской Федерации по Москве за учетным номером: 7714160009.

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования Эмитента с даты его государственной регистрации: ***1 год 6 мес.***

Сок, до которого Эмитент будет существовать: ***Эмитент создан на неопределенный срок.***

Краткое описание истории создания и развития Эмитента:

Государственная компания "Российские автомобильные дороги" создана и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании.

Федеральный закон N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", был подписан 17.07.2009 года.

Принятие Федерального закона "О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" было вызвано необходимостью создания эффективного инструмента для достижения следующих целей:

формирование опорной сети скоростных автомобильных дорог федерального значения с высоким транспортно-эксплуатационным состоянием и высоким уровнем безопасности и экологичности;

решение задач, связанных с гармонизацией инвестиционных циклов за счет привлечения частных инвестиций ввиду невозможности обеспечения в рамках существующего бюджетного процесса ритмичного исполнения инвестиционных обязательств государства;

формирование рыночно ориентированной системы управления дорожным хозяйством, направленной на привлечение частного капитала, а также на создание финансовых инструментов по мобилизации инвестиционных средств (размещение облигационных займов, привлечение частных кредитов, предоставление долгосрочных гарантий возврата капитала и др.);

извлечение дополнительных доходов от эксплуатации и использования имущества дорог с целью направления их на повышение уровня содержания дорог и реализацию дорожных проектов;

повышение качества услуг, предоставляемых пользователям автомобильных дорог федерального значения, в том числе за счет улучшения технических характеристик дорог, увеличения их пропускной способности, а также за счет повышения уровня безопасности движения и качества сервисного обслуживания на дорогах;

повышение эффективности управления дорожным хозяйством и улучшение результативности работы дорожных предприятий, в том числе путем стимулирования внедрения новых материалов, оборудования и передовых технологий для снижения удельных затрат выполнения дорожных работ, улучшения их качества и роста производительности труда;

переход к этапу динамичного развития сети автомобильных дорог, отвечающему потребностям экономики и населения страны, в том числе за счет формирования национальной сети автомагистралей и скоростных автомобильных дорог, связывающих основные хозяйственные центры страны.

Распоряжением Правительства РФ от 31 декабря 2009 г. N 2146-р, утверждена Программа деятельности Государственной компании "Российские автомобильные дороги" на долгосрочный период (2010 - 2015 годы) (Далее – Программа).

Основные цели Программы соответствуют целевым ориентирам, установленным в Транспортной стратегии Российской Федерации на период до 2030 года и федеральной целевой

программе "Развитие транспортной системы России (2010 – 2015 годы)" (в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 12 октября 2010 г. N 828), с учетом целей и задач, предусмотренных Федеральным законом "О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".

Реализация Программы предполагает достижение следующих основных целей:

- повышение конкурентоспособности транспортной системы России и реализация транзитного потенциала страны;

- развитие современной и эффективной транспортной инфраструктуры, обеспечивающей ускорение товародвижения и снижение транспортных издержек в экономике;

- повышение доступности и качества услуг транспортного комплекса для населения и хозяйствующих субъектов;

- повышение комплексной безопасности и устойчивости транспортной системы.

В настоящее время Эмитент динамично развивается в рамках осуществления поставленных перед ним задач.

Цели создания эмитента:

В соответствии со ст. 4 Федерального закона "О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":

1. Государственная компания создается и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании.

2. Выполнение целей деятельности Государственной компании обеспечивается путем осуществления видов деятельности, предусмотренных настоящим Федеральным законом, и достижения целевых показателей программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период, установленных в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом.

Миссия эмитента: ***Федеральным законом "О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" не сформулирована.***

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

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: ***(в соответствии с п.3 ст.3Федерального закона "О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации") город Москва.***

Место нахождения постоянно действующего органа исполнительной власти:***109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3***

Телефоны: ***+7 (495) 784-68-80, +7 (495) 784-68-81***

Факс: ***+7 (495) 784-68-04***

Адрес электронной почты: ***id@russianhighways.ru***

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

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

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7717151380

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Указываются наименования, даты открытия, места нахождения всех филиалов и представительств эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами), а также фамилии, имена и отчества руководителей всех филиалов и представительств эмитента, а также сроки действия выданных им эмитентом доверенностей.

1) Наименование: ***Воронежский филиал Государственной компании «Российские автомобильные дороги»***

Дата открытия: ***05.04.2010 г.***

Место нахождения: ***349018, г. Воронеж, Московский проспект, д. 7е***

Фамилия, имя, отчество его руководителя: ***Титов Сергей Михайлович***

Срок действия выданных ему эмитентом доверенностей:

Доверенности:

Д-196 (срок действия: 08.11.2010 – 08.11.2011);
Д-225 (срок действия: 17.12.2010 - 17.12.2011);
Д-232 (срок действия: 30.12.2010 – 30.12.2011);
Д-233 (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-234 (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-235 (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-236 (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-237 (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-238 (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-239 (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-239 а (срок действия: 30.12.2010 - 30.12.2011);
Д-240 (срок действия: 27.12.2010 – 27.12.2011).

2) Наименование: ***Голицынский филиал Государственной компании «Российские автомобильные дороги»***

Дата открытия: ***05.04.2010 г.***

Место нахождения:***143080, Московская обл., Одинцовский район, Лесной городок, ул. Школьная, д.1***

Фамилия, имя, отчество его руководителя: ***Гришин Сергей Александрович***

Срок действия выданных ему эмитентом доверенностей:

Доверенности:

Д-68 (срок действия: 21.07.2010 - 21.07.2011);
Д-41 (срок действия: 04.06.2010 - 04.06.2011);
Д-80 (срок действия: 04.08.2010 - 04.08.2011);
Д-92 (срок действия: 16.08.2010 - 16.08.2011);
Д-98 (срок действия: 24.08.2010 - 24.08.2011);
Д-139 (срок действия: 09.09.2010 – 09.09.2011);
Д-178 (срок действия: 12.10.2010 – 12.10.2011);
Д-185 (срок действия: 28.10.2010 – 28.10.2011);
Д-190 (срок действия: 03.11.2010 – 03.11.2011);
Д-226 (срок действия: 17.12.2010 – 17.12.2011).

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: ***75.11.8***

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукция (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) Эмитента 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:

Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет.

Основная хозяйственная деятельность Эмитента сосредоточена в сфере дорожного строительства и управления автомобильными дорогами, переданными Эмитенту в доверительное управление. 01 мая 2010 г. в доверительное управление Государственной компании «Автодор» были переданы две трассы федерального значения М-1 «Беларусь» и М-4 «Дон». В настоящее время единственным источником дохода является сбор платы за проезд по платным участкам дороги М-4 (объезд с. Хлевное, Липецкая обл.).

тыс. руб.

Наименование показателя	***2009***	***9 мес. 2010***
Вид деятельности: ***Хозяйственная деятельность эмитента в рамках использования средств имущественного взноса***		
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс.руб.	0	0
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	0	0

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

Привести изменение размера выручки (доходов) Эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений, не предполагается возможным ввиду отсутствия аналогичных периодов для сравнения.

Эмитент ведет хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации.

Сезонный характер: ***Присутствует. Загруженность автомобильных дорог, в частности М-4 «Дон» носит сезонный характер. В осенне-летний период интенсивность движения возрастает в связи с началом курортного и сельскохозяйственного сезонов.***

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

Элементы затрат	***2009 г.***	***9 мес. 2010***
Сырье и материалы, %	0	4,6
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0	0,0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0	2,7
Топливо, %	0	0,2
Энергия, %	0	0,0
Затраты на оплату труда, %	0	59,9
Проценты по кредитам, %	0	0,0
Арендная плата, %	0	18,6
Отчисления на социальные нужды, %	0	11,2

Амортизация основных средств, %	0	0,0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0	0,0
Прочие расходы, %	0	2,8
Амортизация по нематериальным активам, %	0	0
Вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0	0
Обязательные страховые платежи, %	0	0
Представительские расходы, %	0	0
Иное, %	0	2,8
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	**0**	**100**
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг) к себестоимости реализованной продукции (работ, услуг), %	**0**	**0**

В соответствии со статьей 1018 Гражданского кодекса Российской Федерации имущество, переданное в доверительное управление, обособляется от другого имущества учредителя управления, а также от имущества доверительного управляющего. Это имущество отражается у доверительного управляющего на отдельном балансе, и по нему ведется самостоятельный учет (п. 1 раздела 1 Указаний по отражению в бухгалтерском учете организаций операций, связанных с осуществлением договора доверительного управления имуществом, в ред. Приказа Минфина РФ от 15.08.2006 №106н).

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

Сведения в настоящем пункте не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет предложение новых видов продукции (работ, услуг) на рынке его основной деятельности.

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

Бухгалтерская отчетность Эмитента подготовлена в соответствии с действующим законодательством РФ о бухгалтерском учете. При подготовке бухгалтерской отчетности Эмитент руководствовался стандартами (положениями о бухгалтерском учете) и учетной политикой организации.

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

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

2009 г.
Поставщики Эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), отсутствуют.

9 месяцев 2010 г.

Наименование	*Место нахождения*	*Доля в общем объеме поставок, %*
ООО «ПКФ «Агида»	Москва, Шенкурский пр., 3Б, 127349	52,45
ООО «Эппл Айэмси»	Москва, пер. Пестовский, 16, стр.1, 109004	22,33

Указывается информация об изменении цен на основные материалы и товары (сырье) или об отсутствии такого изменения за последний завершенный финансовый год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.
Основными поставщиками Эмитента являются организации, обеспечивающие текущую хозяйственную деятельность Эмитента: предоставление канцелярских товаров, информационных технологий и оборудования для них, обеспечение административно-хозяйственных нужд, обеспечение сервисного направления деятельности Эмитента. Изменение цен на предоставляемую данными организациями продукцию не превысило за указанный период уровня инфляции.

Отдельно указывается, какую долю в поставках эмитента за указанные периоды занимает импорт: ***импорт в поставках Эмитенту отсутствует***.

Даются прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: ***Эмитент предполагает, что необходимые товары для осуществления обычной хозяйственной деятельности Эмитента, будут доступны в будущем. Альтернативные источники предоставления указанных товаров представлены на рынке в огромном количестве.***

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Описываются основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

В целях реализации своих основных функций Эмитент выделяет рынок платной дорожной инфраструктуры:

В большинстве стран почти 100 процентов магистральных автомобильных дорог эксплуатируются на платной основе. В настоящее время наибольшую протяженность сети платных автомобильных дорог имеют Китайская Народная Республика, Федеративная Республика Германия (в этой стране в 2005 году был введен платный проезд для всех грузовых автотранспортных средств весом более 12 тонн по магистральной автодорожной сети), Франция, Япония, Соединенные Штаты Америки, Мексика и Италия. Доходы от сбора платы за проезд по платным автомобильным дорогам достигли в 2007 году во Франции 7,4 млрд. евро, в Италии - 4,5 млрд. евро, в Германии - 3,4 млрд. евро, в Испании - 2 млрд. евро.

Наиболее высокими темпами развивается сеть платных автомобильных дорог в Китайской Народной Республике, протяженность которых достигла 133 тыс. км (60 тыс. км приходится на скоростные автомобильные дороги). Многие новые не скоростные, но достаточно важные для провинций Китайской Народной Республики национальные автомобильные дороги также строятся как платные дороги. В настоящее время в этом государстве вводится 6 - 8 тыс. км платных скоростных автомагистралей в год, а объем инвестиций в их строительство ежегодно составляет 17 - 18 млрд. долларов США.

Потребность в создании автомагистралей и скоростных автомобильных дорог в Российской Федерации уже сейчас составляет свыше 9 тыс. км. Согласно Транспортной стратегии Российской Федерации на период до 2030 года к 2020 году планируется построить в Российской Федерации только 3 тыс. км платных скоростных автомобильных дорог, а к 2030 году - 9 тыс. км таких дорог.

Опыт развития сети платных автомобильных дорог в других странах показал их важное значение для социально-экономического развития и повышения инвестиционной активности. Строительство платных автомобильных дорог позволило привлечь существенные объемы частных инвестиций в дорожное хозяйство, создать транспортную инфраструктуру, обеспечивающую высокое качество услуг пользователям автомобильных дорог, существенно снизить затраты времени на передвижения, транспортные расходы и ущерб от дорожно-транспортных происшествий. Со строительством платных автомобильных дорог значительное развитие получили территории, находящиеся в зоне их тяготения, существенно возросла ценность земельных участков, имеющих удобный выход на сеть автомагистралей. За счет развития придорожного сервиса и создания новых предприятий повысился уровень занятости населения, проживающего на таких территориях, и возросли налоговые поступления в бюджетную систему страны.

Эмитент планирует также работать в области привлечения финансовых ресурсов на российском финансовом рынке.

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

- общая экономическая ситуация в России;

- увеличение процентных ставок на долговом рынке, вызванное финансовым кризисом;

- уменьшение сроков заимствований на долговом рынке, вызванное финансовым кризисом.

Эмитент планирует провести анализ факторов и принять соответствующие меры в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению их влияния.

4.2.5. Сведения о наличия у эмитента лицензий

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

У Эмитента отсутствуют лицензии в отношении следующих видов специальных разрешений (лицензий):

на использование ограниченно оборотоспособных объектов, природных ресурсов;

на осуществление банковских операций;

на осуществление страховой деятельности;

на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;

на осуществление деятельности инвестиционного фонда;

на осуществление иной деятельности, которая имеет существенное значение для эмитента.

Основным видом деятельности Эмитента не является добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи, сведения о соответствующих лицензиях указываются в пунктах настоящего раздела проспекта ценных бумаг, устанавливающих дополнительные требования к Эмитентам, осуществляющим указанные виды деятельности.

4.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент ни с кем не осуществляет совместную деятельность.

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.

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

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых.

Эмитент не является хозяйственным обществом и не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

Основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

Дается краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Планы Эмитента в отношении будущих доходов:

Доходы от осуществления деятельности по доверительному управлению:

Доходы от осуществления деятельности по доверительном у управлению за 2010 год составили более 42 млн. руб.

Среди основных проектов Эмитента необходимо выделить следующие:

1. ***Строительство и реконструкция автомобильной дороги М-1 «Беларусь» от Москвы до границы с республикой Беларусь (на Минск, Брест).***

Целью проведения работ по реконструкции и строительству М-1 «Беларусь» является приведение указанной автомобильной дороги в соответствие с европейскими требованиями и стандартами к аналогичным объектам дорожной инфраструктуры.

Строительство, реконструкцию и дальнейшую эксплуатацию объекта предполагается осуществлять на основе концессионного соглашения по схеме контракта жизненного цикла (КЖЦ).

Предполагается разделение автодороги для дальнейшей ее реконструкции и эксплуатации по схеме КЖЦ на четыре участка, на которых будет введена система сбора платы с транспортных средств:

Протяженность всех запланированных платных участков на автомобильной дороге М-1 «Беларусь» к 2018 г. должна составить 432 км.

2. ***Реконструкция автомобильной дороги М-4 «Дон».***

Значительная часть работ по реконструкции трассы выполнена или находится в завершающей стадии. Для завершения реконструкции и организации взимания платы Эмитент планирует заключение двух концессионных соглашений и трех операторских контрактов.

Протяженность всех запланированных платных участков на автомобильной дороге М-4 «Дон» к 2015 г. должна составить 795,1 км.

По состоянию на 31.12.2010 в эксплуатацию введен один платный участок км 414,7 – км 464,3 обход села Хлевное. Первый месяц работы системы взимания платы на указанном платном участке показал высокий спрос среди пользователей (населения) на пользование платной дорогой.

3. ***Строительство новой скоростной автодороги Москва – Санкт-Петербург.***

Строительство скоростной автомагистрали Москва – Санкт-Петербург представляет собой один из крупнейших современных проектов ГЧП. Автомагистраль станет одной из важнейших магистралей Российской Федерации, связывающей два крупнейших мегаполиса страны.

Данный проект является приоритетным в рамках общей стратегии развития Эмитента. Согласно Долгосрочной программе капитальных вложений Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на 2010 – 2019 гг. строительство скоростной автомагистрали Москва – Санкт-Петербург занимает 48% общего объема капитальных вложений.

На всех участках трассы, где существует возможность обеспечения бесплатного альтернативного проезда, планируется организация платного проезда с обустройством необходимой инфраструктуры взимания платы.

В рамках реализации данного проекта предполагается заключение 5 концессионных соглашений. Срок заключаемых соглашений составит 30 лет. Планируемая доля частных инвестиций в проект составит порядка 30%.

4. ***Протяженность всех запланированных платных участков на автомобильной дороге Москва – Санкт-Петербург к 2019 г. должна составить 670 км. Реконструкция автомобильной дороги М-3 «Украина».***

Данная автомобильная дорога будет передана в доверительное управление Эмитенту в 2011 г.

Согласно долгосрочной Программе капитальных вложений Эмитента на 2010 – 2019 гг. к 2012 г. должно завершиться введение платности на участке протяженностью 68 км.

Эмитент также будет осуществлять свою деятельность в реализации проектов строительства и реконструкции автомобильных дорог регионального значения, которые имеют высокий уровень социально-экономической значимости для Российской Федерации и являются инвестиционно-привлекательными.

Большинство из перечисленных проектов будет реализовываться с применением механизмов государственно-частного партнерства. В частности, до 2015 года эмитент планирует заключить порядка 8 концессионных соглашений.

Вместе с тем, эмитент не будет ограничиваться использованием только концессионных механизмов. Значительный объем инвестиций планируется привлечь через размещение облигационных займов.

У Эмитента отсутствуют планы по организации нового производства, расширению или сокращению производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, а также по изменению основной деятельности Эмитента.

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

Эмитент не является хозяйственным обществом и не может иметь дочерних и зависимых обществ в смысле статей 105-106 Гражданского Кодекса РФ.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг, Эмитент не имеет долей в уставных капиталах юридических лиц, превышающую 20%.

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 табличной форме раскрывается информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Указанная информация приводится за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. При этом значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего завершенного финансового года.

Эмитент существует менее 5 лет.

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 2009 г. не приводится, поскольку у Эмитент за указанный период основные средства отсутствовали.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Начисление амортизации по объектам основных средств НКО в соответствии с пунктом 17 ПБУ 6/01 (в редакции приказа Минфина России от 12 декабря 2005 г. № 147) не производится.

Для учета износа основных средств в плане счетов предусмотрен за балансовый счет 010 «Износ основных средств». По объектам основных средств за балансом начисляется износ на основании Единых норм амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР, утвержденных постановлением Совета Министров СССР от 22.10.90 № 1072.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств. ***Переоценка основных средств с даты государственной регистрации Эмитента не проводилась. Основные средства в 2009 г. отсутствовали.***

Способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями.). ***Переоценка основных средств с даты государственной регистрации Эмитента не проводилась.***

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, и иных основных средств по усмотрению Эмитента: ***Согласно Программе деятельности Эмитента на долгосрочный период с 1 января 2011 г. планируется передача в доверительное управление федеральной автомобильной дороги общего пользования М-3 «Украина» - от Москвы через Калугу, Брянск до границы с Украиной (на Киев) без подъездов к г. Калуге, г. Брянску (общая протяженность - 488,9 км).***

Все факты обременения основных средств Эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента): ***отсутствуют.***

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1.1. Прибыль и убытки

Динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность Эмитента за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	***31.12.2009 г.***
Выручка, тыс. руб.	0
Валовая прибыль, тыс. руб.	0
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	0
Рентабельность собственного капитала, %	0
Рентабельность активов, %	0
Коэффициент чистой прибыльности, %	0
Рентабельность продукции (продаж), %	0
Оборачиваемость капитала, раз	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	0

Эмитент не является кредитной организацией.

Для расчета рентабельности собственного капитала использовалась следующая методика: (Чистая прибыль) / (Капитал и резервы + доходы будущих периодов) х 100. Целевое финансирование не вычиталось из суммы капиталов и резервов, так как для Эмитента целевое финансирование является основным источником собственных средств.

Для расчета иных приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей:

Эмитент в 2009 годы не имел выручки, валовой прибыли и чистой прибыли (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)).

Показатели «Рентабельность собственного капитала», «Рентабельность активов», «Коэффициент чистой прибыльности», «Рентабельность продукции (продаж)» и «Оборачиваемость капитала», «Сумма непокрытого убытка на отчетную дату», «Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса» равны 0, в связи с тем, что Эмитент в рассматриваемом периоде не осуществлял основную хозяйственную деятельность.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления Эмитента, привели к убыткам/прибыли Эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности за каждый завершенный финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Анализ прибыльности/убыточности не представляется возможным, ввиду отсутствия базы данных, достаточной для сравнения.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

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

Факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

На протяжении 2009 года, Эмитент не имел выручки. В связи с этим факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки, отсутствуют.

В дальнейшем, основным фактором оказывающим влияние на изменение показателей финансово – хозяйственной деятельности Эмитента, является принятие решений Правительством Российской Федерации о предоставлении целевого финансирования Эмитенту и/или об изъятии денежных средств из имущественного взноса Учредителя Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитенты, не являющиеся кредитными организациями, приводят следующие показатели ликвидности:

Наименование показателя	***31.12.2009 г.***
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	11619
Индекс постоянного актива	0,00
Коэффициент текущей ликвидности	5,83
Коэффициент быстрой ликвидности	5,83
Коэффициент автономии собственных средств	0,83

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей. В случае если значения какого-либо из приведенных показателей изменились по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов, приводится описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к такому изменению.

Собственные оборотные средства - доля собственного капитала, направленная на финансирование оборотных средств. Наличие собственного капитала в обороте (собственных оборотных средств) является важным показателем финансовой устойчивости организации.

Собственные оборотные средства по состоянию на 31.12.2009 г., составляют 11 619 тыс. рублей.

Индекс постоянного актива характеризует долю собственных средств в источниках внеоборотных активов. Индекс постоянного актива равен 0.

Показатели ликвидности призваны демонстрировать степень платежеспособности компании по краткосрочным долгам. Коэффициент текущей ликвидности используется для общей оценки текущей ликвидности организации и показывает достаточность оборотных активов, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности - отношение наиболее ликвидных активов компании и краткосрочной дебиторской задолженности к текущим обязательствам.

Коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности составляют 5,83.

Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Рекомендуемое значение данного показателя более 0,5. Коэффициент автономии собственных средств Эмитента равен 0,83.

Анализ достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента:

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей привести не представляется возможным, ввиду отсутствия базы данных, достаточной для сравнения.

Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения какого-либо из приведенных показателей по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов:

Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения какого-либо из приведенных показателей по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов, привести не предоставляется возможным, ввиду отсутствия базы данных, достаточной для сравнения.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Эмитентом, не являющимся кредитной организацией, указывается за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, следующая информация:

	2009 год
размер уставного капитала эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента, тыс. руб.	***0****
**** Федеральный закон от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" не предусматривает создание уставного капитала государственной компании.*** ***В соответствии с п. 2 ст. 21Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":*** ***«Имущество Государственной компании формируется за счет имущественных взносов Российской Федерации, доходов, полученных от использования этого имущества и осуществления деятельности***	

Государственной компании (за исключением деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании), иных не запрещенных законом источников».	
общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента, тыс. руб.	***Эмитент не является акционерным обществом***
размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб.	***0***
размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов с использованием целевого финансирования, тыс. руб.	***0***
размер нераспределенной чистой прибыли эмитента, тыс. руб.	***0***
Целевое финансирование, тыс. руб.	***0***
общая сумма капитала эмитента, тыс. руб.	***0***

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента.

Оборотные средства	**2009 г., тыс.руб.**	**2009 г., %**
Запасы, в т.ч.	0	0
животные на выращивании и откорме		
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	0	0
затраты в незавершенном производстве	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	0	0
товары отгруженные	0	0
расходы будущих периодов	0	0
прочие запасы и затраты	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	0	0
в том числе покупатели и заказчики	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	0	0
в том числе покупатели и заказчики	0	0
Краткосрочные финансовые вложения	0	0
Денежные средства	14 023	100
Прочие оборотные активы	0	0
Итого оборотные активы	**14 023**	**100**

Указываются источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): ***основным источником финансирования оборотных средств Эмитента является имущественный взнос Российской Федерации в виде субсидий.***

Указывается политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Политика Эмитента по финансированию оборотных средств заключается в их финансировании за счёт собственных средств и доходов Эмитента.

В будущем Эмитент планирует финансирование оборотных средств за счет привлеченных средств (в частности, за счет средств от размещения Облигаций). Иные изменения в политике финансирования оборотных средств не планируются.

Фактором, который может повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, является возникновение кассовых разрывов в связи с опережающим планом финансирования инвестиционных проектов Эмитента. Вероятность этого Эмитент оценивает как низкую, поскольку может самостоятельно определять сроки финансирования проектов.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

Представляется перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг. Данный перечень представляется отдельно по эмиссионным ценным бумагам, не эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым вложениям эмитента (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, выданные кредиты и т.д.).

Вложения в эмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений Эмитента на конец последнего финансового года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, отсутствуют.

Вложения в не эмиссионные ценные бумаги Эмитентом, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, не осуществлялись.

Иные финансовые вложения, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, не осуществлялись.

В случае если средства эмитента размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), приводятся сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий: ***средства Эмитента не размещались на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).***

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг: ***финансовые вложения Эмитента отсутствуют.***

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: ***по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг потенциальные убытки, связанные с банкротством организаций (предприятий), отсутствуют.***

Отдельно указываются стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг.

Учитывая, что у Эмитента финансовые вложения отсутствуют, учет их не велся.

В случае их появления, аналитический учет финансовых вложений будет осуществляется в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом Минфина Российской Федерации № 126н от 10.12.2002 г., учетной политикой Эмитента.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

При наличии нематериальных активов эмитент раскрывает информацию об их составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности эмитента за соответствующий период.

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.

Отчетная дата: ***31.12.2009***

Объекты интеллектуальной собственности:	***0***	***0***
Прочие:	***0***	***0***
Итого:	***0***	***0***

В случае взноса нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке раскрывается информация о методах оценки нематериальных активов и их оценочной стоимости. ***Эмитент не имеет уставного капитала, поэтому взносов нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента или поступления в безвозмездном порядке не производилось.***

Указываются стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.

Нематериальных активах у Эмитента отсутствуют, в связи с этим учет их не велся. В случае их появления, формирование информации в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности о нематериальных активах будет производится в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" (ПБУ 14/2007), утвержденный приказом Минфина РФ от 27.12.2007 г. №153н.

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

Указывается информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов.

Указанная политика отсутствует, так как Эмитент не осуществляет научно-технической деятельности. Указанные затраты не осуществлялись.

Приводятся сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности.

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны объектов интеллектуальной собственности. Эмитент не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков.

Указанные факторы отсутствуют, так как Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Указываются основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Осуществление функций заказчика при строительстве и реконструкции автомобильных дорог Государственная компания «Российские автомобильные дороги» начала с 01 мая 2010 года, после передачи в доверительное управление автомобильных дорог М-1 «Беларусь» - от Москвы до границы с Республикой Белоруссия (на Минск, Брест) и М-4 «Дон» - от Москвы через Воронеж, Ростов-на-Дону, Краснодар до Новороссийска, на основании распоряжения Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2009 г. № 2133-р «Об утверждении перечня автомобильных дорог общего пользования федерального значения, находящихся в федеральной собственности и подлежащих первоначальной передаче в доверительное управление Государственной компании «Российские автомобильные дороги». За 2010 год размер перечисленных Эмитенту субсидий на осуществление деятельности по строительству и реконструкции составил около 40 млрд. руб.

Земельно-имущественный фонд Государственной компании состоит из:

- имущества переданного в доверительное управление Государственной компании;

- земельных участков предоставленных в аренду Государственной компании;

- собственного имущества Государственной компании.

Земельно-имущественный фонд Государственной компании формируется в соответствии с Федеральным законом от 17.07.2009 №145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон), гражданским и земельным законодательством.

Имущество, переданное Государственной компании в доверительное управление, включает:

- автомобильные дороги общего пользования федерального значения, включая конструктивные элементы (дорожное полотно, дорожное покрытие и подобные элементы) и дорожные сооружения, являющиеся их технологической частью (защитные дорожные сооружения, искусственные дорожные сооружения, производственные объекты, элементы обустройства автомобильных дорог);

- автомобильные дороги, организацию строительства и реконструкции которых осуществляет Государственная компания.

Согласно статье 29 Федерального закона, передача автомобильных дорог в доверительное управление Государственной компании осуществляется федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по оказанию государственных услуг и управлению государственным имуществом в сфере дорожного хозяйства (в настоящее время – Федеральное дорожное агентство), в соответствии с утвержденным Правительством Российской Федерации перечнем автомобильных дорог общего пользования федерального значения, находящихся в федеральной собственности и подлежащих передаче в доверительное управление Государственной компании, по передаточному акту, подписанному указанным федеральным органом исполнительной власти и Государственной компанией.

Автомобильные дороги общего пользования федерального значения передаются в доверительное управление Государственной компании на срок 99 лет.

Земельные участки, предоставленные в аренду Государственной компании, включают:

1) земельные участки, находящиеся в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании;

2) земельные участки, предназначенные для размещения автомобильных дорог, деятельность по организации строительства или реконструкции которых осуществляет Государственная компания,

объектов, предназначенных для осуществления дорожной деятельности, объектов дорожного сервиса, иных объектов капитального строительства, установки рекламных конструкций в планируемых границах полос отвода и придорожных полос таких автомобильных дорог;

3) земельные участки, которые необходимы для осуществления концессионером деятельности, предусмотренной концессионными соглашениями.

Земельные участки предоставляются Государственной компании на праве аренды на основании распоряжения Федерального дорожного агентства о предоставлении таких земельных участков и договора аренды сроком 49 лет.

Годовой размер арендной платы за пользование земельными участками, определяется в договорах аренды таких земельных участков и не может превышать один процент кадастровой стоимости таких земельных участков. Годовой размер арендной платы определяется Федеральным дорожным агентством.

Имущество Государственной компании является ее собственностью и обособляется от автомобильных дорог общего пользования федерального значения, находящихся в федеральной собственности и переданных в доверительное управление Государственной компании, и земельных участков Государственной компании. Имущество Государственной компании формируется за счет:

- имущественных взносов Российской Федерации;

-доходов, полученных от использования этого имущества и осуществления деятельности Государственной компании (за исключением деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании);

- иных не запрещенных законом источников.

Деятельность эмитента в области доверительного управления направлена на обеспечение комплексной безопасности и устойчивости функционирования автомобильных дорог, повышение безопасности дорожного движения на автомобильных дорогах эмитента (организация учета показателей аварийности по сопутствующим дорожным условиям), обеспечение проведения комплекса работ по капитальному ремонту, ремонту автомобильных дорог эмитента (приемка от соответствующих учреждений ФДА (Упрдоров) документации по ранее заключенным контрактам на содержание, ремонт, капитальный ремонт автодорог, осуществление прав и обязанностей заказчика по таким контрактам, разработка типовых форм договоров конкурсной документации на выполнение подрядных работ по капитальному ремонту и ремонту автомобильных дорог), разработка плана мероприятий по созданию новых платных участков на автомобильных дорогах эмитента, (согласование маршрутов транспортных средств, осуществляющих перевозки тяжеловесных и (или) крупногабаритных грузов по автодорогам эмитента, подготовлены предложения об установлении временного ограничения или прекращения движения транспортных средств по автодорогам эмитента в период возникновения неблагоприятных природно-климатических условий, осуществление мероприятий по контролю взимания платы за проезд и поступление доходов на счета эмитента.

В сфере доверительного управления эмитент намерен продолжать осуществлять свою деятельность, направленную на:

- повышение качества услуг, предоставляемых пользователям автомобильных дорог, в том числе за счет улучшения технических характеристик дорог, увеличения их пропускной способности, а также за счет повышения безопасности дорожного движения и качества сервисного обслуживания на дорогах;

- извлечения дополнительных доходов от эксплуатации и использования имущества дорог с целью направления их на повышение уровня содержания дорог и реализацию дорожных проектов;

- формирование опорной сети скоростных автомобильных дорог федерального значения с хорошим транспортно-эксплуатационным состоянием и высоким уровнем безопасности.

Инновационная деятельность Государственной компании «Российские автомобильные дороги» осуществляется с учетом передовых тенденций развития дорожной отрасли путем координации действий бизнеса, научных и образовательных учреждений, подрядных организаций в определении приоритетов технологического развития компании, обеспечения согласованности действий при разработке и реализации программы инновационного развития, выполнении фундаментальных и прикладных исследований проблем дорожно-транспортного комплекса.

Важнейшими направлениями инновационной деятельности компании являются: повышение надежности и эксплуатационного ресурса дорожных конструкций; развитие интеллектуальных

транспортных систем управления дорожным движением; совершенствование нормативных требований к материалам и процессам дорожной деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» с доведением их до мировых стандартов, разработка новых технологий строительства, реконструкции и ремонта автомобильных дорог компании на базе современных научных достижений.

Внедрение новаций в области процессов управления состоянием автомобильных дорог компании осуществляется путем использования инновационных технологий стратегического планирования ремонта, содержания и сохранности, обеспечивающих существенное снижение затрат на эксплуатацию и повышение эффективности инвестиционных вложений.

Объем средств на НИОКР составил 11,9 млн. рублей в 2010 году. На 2011 год планируется его увеличение до 83 млн. рублей.

Работы по реконструкции, капитальному ремонту, ремонту, комплексному обустройству и содержанию автомобильных дорог Государственной компании и искусственных сооружений на них планируются на основе объективной информации об их транспортно - эксплуатационном состоянии, условиях работы и степени соответствия потребительских свойств, параметров и характеристик требованиям фактического движения, получаемой в результате выполнения работ по диагностике.

Мониторинг состояния автомобильных дорог и искусственных сооружений Государственной компании позволяет прогнозировать их транспортно-эксплуатационное состояние, определять эксплуатационные воздействия, выявлять причины появления дефектов и предупреждать возникновение аварийных состояний.

По результатам диагностики и мониторинга состояния автомобильных дорог Государственной компании и искусственных сооружений на них формируется и поддерживается в актуальном состоянии автоматизированный банк дорожных данных.

Информационная система по управлению состоянием автомобильных дорог и искусственных сооружений Государственной компании включает в себя:

- Банк дорожных данных;

- Геоинформационную систему;

- Подсистему мониторинга;

- Управленческие и инженерно-технические задачи.

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность.

Важнейшей тенденцией развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, является переход на долгосрочные контрактные отношения, в том числе, концессионные соглашения, контракты жизненного цикла, строительные контракты под ключ и т.д.

Внедрение такой формы контрактных отношений повысит эффективность реализации работ по проектированию, подготовке территории строительства, реконструкции, строительству, эксплуатации автомобильных дорог.

Кроме того, такая форма контрактных отношений позволит повысить степень ответственности исполнителя за все виды работ, осуществляемые им по контракту, что позволит мотивировать участников рынка на внедрение инновационных технологий при выполнении работ по проектированию, реконструкции, строительству, содержанию автомобильных дорог, а также позволит повысить качество таких работ, снизить издержки.

В 2009 году, на год раньше запланированного срока, была завершена реализация Федеральной целевой программы «Модернизация транспортной системы России (2002-2010 годы)». Программа внесла существенный вклад в развитие транспортной отрасли в Российской Федерации. За период реализации Программы до 2010 года было построено и реконструировано более 23 тыс. километров автомобильных дорог общего пользования.

Структура сети автомобильных дорог общего пользования приведена в соответствие с положениями законодательства в области разграничения предметов ведения и полномочий между органами государственной власти и местного самоуправления. Установлены органы, ответственные за состояние и развитие соответствующих автомобильных дорог.

С учетом критериев новой классификации осуществляется инвентаризация сети автомобильных дорог общего пользования.

В соответствие с измененной структурой сети автомобильных дорог приведены формы государственной статистической отчетности по автомобильным дорогам.

Правительством Российской Федерации утверждены нормативы денежных затрат на содержание и ремонт автомобильных дорог федерального значения и правилах их расчета.

Введено в практику заключение долгосрочных контрактов на строительство, капитальный ремонт и содержание автомобильных дорог на основании соответствующих распоряжений Правительства Российской Федерации.

Осуществляются меры, направленные на обеспечение прозрачности планирования и финансирования, повышение эффективности расходов, целевого расходования средств.

При реконструкции автомобильной дороги М-4 «Дон», которую можно считать основной вертикальной осью дорожной сети России, реконструированы и построены участки общей протяженностью 389,5 км. При этом темп реконструкции нарастает: только в 2009 году введены в эксплуатацию 140 км, включая такие сложные участки как обход г. Богородицка и мост через р. Дон длиной 1411 метров.

Осуществлена реконструкция автодороги М-3 «Украина» от МКАД до Малого Московского кольца.

На автодороге М-8 «Холмогоры» решены крупные проблемы развязки движения в районе г. Мытищи в Московской области и на примыкании обхода г. Ярославля на 273 км дороги.

На автодороге М-5 «Урал» реконструированы и построены наиболее перегруженные участки общей протяженностью 170,5 км.

В 2009 году на автомобильных дорогах общего пользования осуществлен ввод в эксплуатацию участков общей протяженностью 3004 км, включая участки вторых стадий и вторых очередей строительства. Это более чем в 1,3 раза превышает объем ввода 2008 года.

На федеральных дорогах введены в эксплуатацию участки общей протяженностью 1159 км, из которых 749,4 км - участки вторых стадий и вторых очередей строительства. Это в 2,1 раза превышает объем ввода в эксплуатацию 2008 года.

Выполнение перечисленных работ позволило добиться снижения количества дорожно-транспортных происшествий на федеральных дорогах с сопутствующими дорожными условиями на 18 % по сравнению с 2008 годом. Число погибших и раненых снизилось соответственно на 23,1 % и 9,6 %.

Запланировано дальнейшее развитие следующих проектов в дорожной отрасли:

- автодороги «Амур» Чита – Хабаровск;

- кольцевой автомобильной дороги вокруг г. Санкт-Петербурга;

- реконструкция второго участков на автодороге М-10 «Скандинавия»;

- реконструкция автодороги М-53 «Байкал»;

- реализация за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации дорожной составляющей инвестиционных проектов «Комплексное развитие Нижнего Приангарья», «Комплексное развитие Южной Якутии», «Промышленный комплекс г. Новомосковск Тульской области».

Важным направлением работы в среднесрочной перспективе до 2012 года будет оптимизация бюджетных расходов, повышение качества работ, разработка и внедрение инновационных методов, новых технологий, материалов и конструкций.

Будет активно проводиться работа по контролю качества работ и эффективности использования бюджетных средств в дорожной отрасли.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Протяженность автомобильных дорог общего пользования в Российской Федерации составляет 790,5 тыс. км, в том числе федерального значения - 50,1 тыс. километров. Российская Федерация, занимающая наибольшую площадь среди государств, в 2 - 3 раза отстает от развитых стран мира по протяженности и плотности дорожной сети.

В настоящее время автомобильные дороги стали одним из серьезных инфраструктурных ограничений, сдерживающих экономический рост и повышение конкурентоспособности отраслей экономики страны.

Около 30% общего объема перевозок по автомобильным дорогам федерального значения осуществляется в условиях превышения нормативного уровня загрузки дорожной сети, что приводит к увеличению себестоимости перевозок и снижению безопасности движения. Из-за высокой концентрации транспортных потоков исчерпана пропускная способность автомобильных дорог, связывающих столицу РФ город Москву с другими крупнейшими городами России: Санкт-Петербургом, Новороссийском, Волгоградом, Нижним Новгородом, Казанью, Екатеринбургом, Челябинском и другими городами. Кроме того, коэффициент непрямолинейности автодорожной

сети между крупнейшими городами РФ составляет 1,2, что приводит к перепробегам и увеличению транспортных расходов пользователей автомобильных дорог.

Основная доля автомобильных дорог федерального значения имеет по одной полосе движения в каждом направлении, только 10% их общей протяженности имеют многополосную проезжую часть, что не позволяет обеспечить достаточную пропускную способность автомобильных дорог, безопасное и высокоскоростное обслуживание современных большегрузных транспортных средств.

Свыше трети протяженности автомобильных дорог федерального значения и мостовых сооружений на них требуют увеличения прочностных характеристик, в том числе из-за увеличения в составе транспортных потоков доли тяжелых автомобилей и автопоездов.

Автомобильные дороги федерального значения на значительном протяжении проходят по территории городов и других населенных пунктов, что приводит к снижению скорости движения транспортных потоков и росту численности дорожно-транспортных происшествий.

Низкий уровень обеспеченности Сибири, Дальнего Востока, северных территорий европейской части России автомобильными дорогами не позволяет в полной мере осваивать ресурсы этих регионов.

Около 62 % протяженности автомобильных дорог регионального (межмуниципального) значения не соответствует нормативным требованиям по транспортно-эксплуатационному состоянию, что приводит к повышению себестоимости автомобильных перевозок и снижению конкурентоспособности продукции предприятий.

Более половины автомобильных дорог местного значения не имеет твердого покрытия. На территории, не имеющей выхода на сеть автомобильных дорог общего пользования, проживает 1,5 млн. человек, более 46 тыс. населенных пунктов не обеспечены круглогодичной связью с дорожной сетью общего пользования.

Из-за исчерпания пропускной способности улично-дорожной сети в городах наблюдаются заторы движения, повышение уровня аварийности, рост непроизводительных затрат времени и ухудшение экологической ситуации.

Перечисленные факторы отставания в развитии дорожной сети от потребностей населения и экономики страны вызывают ежегодные потери валового внутреннего продукта на 6-8%, приводят к росту транспортной составляющей в конечной цене продукции и услуг, снижению производительности труда.

В посткризисный период как никогда важно строить постиндустриальное общество: малые компании, ориентированные на производство высокотехнологичных товаров с высокой добавочной стоимостью, должны иметь возможность максимально расширять географию поставок и сокращать сроки прохождения грузов. А это невозможно без создания современной сети магистральных автомобильных дорог.

Приводится общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли.

Основной целью Эмитента является привлечение российских и зарубежных партнеров для реализации инвестиционных проектов на основе механизмов государственно-частного партнерства.

Реализация данной стратегической цели ведется по следующим направлениям:

Приведение дорог Государственной компании в соответствие с современными международными требованиями к автомагистралям и скоростным автомобильным дорогам с учетом существующей и прогнозируемой интенсивности движения, а также осуществление новых проектов в дорожном строительстве будет, в конечном итоге, способствовать увеличению скорости пассажирских и грузовых перевозок, а также снижению транспортных издержек в экономике страны.

Повышение качества услуг, предоставляемых пользователям автомобильных дорог путем создания многофункциональных зон придорожного сервиса также является одной из сфер деятельности Государственной компании.

Государственной компанией ведется работа в сфере обустройства дорожного сервиса для грузовиков, водителей-дальнобойщиков (охраняемые стоянки для грузовиков на ночь, места отдыха через каждые 3-4,5 часа работы/пути на дороге, душ и пр.), а также в сфере обустройства дорожного сервиса для пассажирских автобусов (стоянки с парковыми зонами отдых, пунктами питания, утепленными и освещенными туалетами и пр. через каждые 3-4,5 часа пути на дороге).

Разработана концепция создания сети многофункциональных зон дорожного сервиса, разработаны схемы размещения и варианты обустройства таких зон.

В рамках реализации транзитного потенциала страны Государственной компанией осуществляется проект строительства и реконструкции с последующей эксплуатацией на платной основе федеральной автомобильной магистрали Санкт-Петербург – Вологда – Казань – Оренбург –

граница Казахстана, которая будет являться частью международного транспортного коридора «Европа – Западный Китай». К завершению данного проекта в 2022 г. автомобильная дорога будет обладать следующими характеристиками: протяженность – 2090 км., категория – I, число полос – 4/6, что позволит обеспечить скоростное автомобильное сообщение Северо-Западного, Приволжского, Центрального и Уральского федеральных округов со странами Средней Азии и Китаем и повысить транспортную доступность и инвестиционную привлекательность данных территорий.

Повышение безопасности дорожного движения достигается непрерывной эффективной работой по содержанию, ремонту и капитальному ремонту автомобильных дорог Государственной компании и находящихся на них искусственных сооружений, включая разметку проезжей части, установку дорожных ограждений современных типов, устройство освещения участков дорог повышенной опасности, устройство пешеходных переходов в разных уровнях и др.

Второй стратегической целью и результатом деятельности Государственной компании является снижение нагрузки на федеральный бюджет и привлечение дополнительных инвестиционных ресурсов в дорожную отрасль на основе механизмов государственно-частного партнерства (далее - ГЧП), в том числе, путем:

1. Заключения и реализации концессионных соглашений.

В настоящее время Государственная компания выполняет обязательства концедента по концессионному соглашению о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе нового выхода на МКАД с федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь». Также, в ближайшее время, планируется передача Государственной компании обязательств концедента по концессионному соглашению о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участке 15-й км – 58-й км.

В 2010-2013 гг. Государственной компанией планируется привлечение 46,5 млрд. рублей внебюджетных инвестиций в рамках реализации вышеуказанных проектов и порядка 15,5 млрд. рублей частных инвестиций путем размещения облигационных займов Госкомпании.

2.Использования долгосрочных договоров по схеме контрактов жизненного цикла.

Данный способ реализации проектов является инновационным в Российской Федерации инвестиционным инструментом и, в настоящее время, реализуется в проекте реконструкции автомобильной дороги М-1 «Беларусь», включающим проектирование, реконструкцию и эксплуатацию автомобильной дороги исполнителем контракта в течение всего периода амортизации объекта (20-30 лет).

3. Развития и внедрения систем взимания платы на автомобильных дорогах, находящихся в доверительном управлении Государственной компании. В 2011 году запланировано введение в эксплуатацию 4 платных участков автомобильных дорог.

Отдельным направлением деятельности Государственной компании является повышение уровня качества выполнения строительных работ российскими строительными компаниями. Повышение качества строительства достигается при возложении финансовой ответственности за результат работ на строительные компании (при использовании долгосрочных форм контрактных отношений в строительстве и создании системы мотивации по обеспечению высоких эксплуатационных характеристик объектов на протяжении всего их жизненного цикла, а также срока действия долгосрочных (20-30 лет) договорных обязательств).

Приводится оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли.

Деятельность Эмитента способствует достижению следующих результатов и системных эффектов в экономике:

- ***повышению занятости и созданию новых рабочих мест в экономике;***
- ***в области развития финансовых рынков – внедрению долгосрочных инструментов кредитования, созданию эффективных финансовых механизмов вложения средств пенсионных фондов и свободных средств в экономике через размещение облигационных займов и развитие иных финансовых инструментов;***
- ***в области страхования – развитию новых сегментов рынков страхования, в том числе, рынка страхования рисков по концессионным проектам, страховых услуг, связанных с обеспечением долгосрочных контрактов и т.д.;***

• в промышленном секторе - созданию дополнительного спроса на производство стройматериалов, продукции металлургической отрасли, транспортного машиностроения и т.д.;

• в области лизинговой деятельности – созданию дополнительного спроса на строительную и дорожную технику, предлагаемой лизинговыми компаниями, в том числе, за счет перехода к долгосрочным формам контрактных отношений, позволяющих строительным и дорожным организациям осуществлять долгосрочное планирование своей деятельности и расширять объемы инвестиций в приобретение (лизинг) дорожной техники и оборудования;

• инновационному развитию российской экономики, в том числе, за счет внедрения сложных интеллектуальных транспортных систем на автомобильных дорогах Эмитента, автоматических систем управления дорожным движением, спутниковой системы ГЛОНАСС, создания системы мотивационных стимулов для применения инновационных разработок в дорожном строительстве при реализации долгосрочных форм контрактов и концессионных соглашений;

• в области развития малого бизнеса – созданию дополнительного спроса на услуги компаний малого и среднего бизнеса, в том числе, при реализации программы по развитию услуг дорожного сервиса, выполнении консультационных и научно-исследовательских работ, отдельных видов дорожно-строительных работ и т.д.;

• в области привлечения иностранных инвестиций в экономику России - восстановлению доверия иностранных инвесторов к российскому рынку при успешной совместной реализации концессионных соглашений и иных проектов ГЧП;

• в области экологии - усилению значимости экологической составляющей в дорожной отрасли (проведение экологических экспертиз реализуемых проектов, внедрение новых экологических стандартов и др.).

Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты).

Достижение поставленных перед Государственной компанией целей сдерживается несовершенством ряда норм действующего российского законодательства, в том числе, в области земельного, бюджетного и градостроительного законодательства, не всегда в достаточной степени учитывающего специфику проектов государственно-частного партнерства.

Развитие института государственно-частного партнерства требует создания и закрепления механизмов долгосрочного бюджетного планирования с горизонтами, соответствующими срокам реализации долгосрочных инвестиционных проектов, а именно 25 – 30 лет. Предлагаемым механизмом могли бы стать долгосрочные целевые программы (например, долгосрочная целевая программа Государственной компании), закрепляющая соответствующие планируемые расходные обязательства бюджета, снабженные необходимыми гарантиями для инвесторов, участвующих в реализации таких долгосрочных инвестиционных проектов.

Внедрение этого механизма требует локальных, точечных изменений концессионного законодательства.

По мнению Эмитента, его результаты деятельности удовлетворительные.

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Указываются факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности. Дается прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

На деятельность Эмитента будут оказывать влияние следующие факторы:
- Рост количества автомобилей, грузопотоков
- Изменения стоимости бензина
- Рост народонаселения
- Развитие прилегающих к автодороге территорий
- Рост благосостояния населения

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

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

Для эффективного использования данных факторов Эмитентом будут проводиться взвешенная политика, позволяющая максимизировать доход, получаемый от доверительного управления имуществом.

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

Эмитент не имеет возможности влияния на указанные факторы, однако, Эмитент в любое время может пересмотреть политику, позволяющую максимизировать доход, получаемый от доверительного управления имуществом.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период. Вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

Резкое снижение доходов населения (вероятность низкая в ближайшие пять – семь лет); строительство новых бесплатных автомобильных дорог (вероятность низкая в ближайшие пять – семь лет); изменение законодательства в области платных дорог, которые могут привести к ограничению доходов.

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

Рост ВВП Российской Федерации, выше прогнозов МЭР (вероятность средняя). Рост трафика выше плановых показателей (вероятность высокая).

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

5.5.2. Конкуренты эмитента

Указываются основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Приводится перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

Эмитент на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не имеет явных конкурентов на территории РФ. Деятельность за пределами РФ не осуществляется.

Перечень факторов конкурентоспособности Эмитента не описывается по вышеуказанным причинам.

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

Приводится полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Органами управления Эмитента в соответствии с п. 1 ст. 7Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" являются:

- наблюдательный совет Эмитента,

- правление Эмитента и

- председатель правления Эмитента.

<u>Наблюдательный совет Эмитента</u>

В соответствии со ст.9Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":

1) одобряет проект программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период для представления в Правительство Российской Федерации для утверждения;

2) утверждает финансовый план Государственной компании, разработанный в соответствии с программой деятельности Государственной компании на долгосрочный период;

3) утверждает порядок использования средств, связанных с доверительным управлением;

4) утверждает порядок использования средств, связанных с собственной деятельностью Государственной компании;

5) утверждает порядок использования привлеченного финансирования;

5.1) принимает решения о размещении эмиссионных ценных бумаг Государственной компании и утверждает решения об их выпуске (дополнительном выпуске);

6) утверждает размер поступления средств в фонд Государственной компании, направления и порядок их использования;

7) представляет Регламент Государственной компании в Правительство Российской Федерации для утверждения;

8) одобряет годовой отчет о выполнении программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период и направляет его в федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере транспорта, для представления в Правительство Российской Федерации для утверждения;

9) утверждает аудиторскую организацию, отобранную на конкурсной основе, для проведения аудита отчетности Государственной компании;

10) утверждает положение о ревизионной комиссии Государственной компании, принимает решения о назначении на должность и о досрочном освобождении от должности членов ревизионной комиссии и ее председателя;

11) принимает решения об участии Государственной компании в российских организациях, в том числе в уставных капиталах хозяйственных обществ и других организаций, и определяет условия такого участия, а также принимает решения о создании Государственной компанией коммерческих и некоммерческих организаций;

12) принимает решения о заключении сделки или нескольких взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением либо возможностью отчуждения Государственной компанией объектов недвижимого имущества, а также одобряет совершение крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

13) определяет порядок осуществления Государственной компанией инвестиций в иностранные организации;

14) назначает на должность и освобождает от должности по представлению председателя правления Государственной компании членов правления Государственной компании;

15) утверждает положение о правлении Государственной компании;

16) заключает трудовой договор с председателем правления Государственной компании;

17) утверждает порядок назначения членов научно-технического совета Государственной компании;

18) осуществляет иные предусмотренные настоящим Федеральным законом и Федеральным законом от 12 января 1996 года N 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» полномочия.

Правление Эмитента

В соответствии со ст. 11Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":

1) представляет для утверждения в наблюдательный совет Государственной компании предложения об основных направлениях деятельности Государственной компании на очередной год и о финансово-экономических показателях такой деятельности;

2) определяет позицию акционера - Государственной компании по вопросам деятельности акционерных обществ, акции которых находятся в собственности Государственной компании, за исключением позиции по вопросам, относящимся к компетенции наблюдательного совета Государственной компании;

3) разрабатывает проект программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период и проект финансового плана Государственной компании и представляет их для одобрения в наблюдательный совет Государственной компании;

3.1) утверждает проспект ценных бумаг Государственной компании;

4) подготавливает предложения о создании филиалов Государственной компании, об открытии ее представительств и о создании Государственной компанией коммерческих и некоммерческих организаций;

5) осуществляет подготовку годового отчета о выполнении программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период и представляет его для одобрения в наблюдательный совет Государственной компании;

6) утверждает годовую бухгалтерскую отчетность организаций, созданных Государственной компанией;

7) осуществляет на конкурсной основе отбор аудиторской организации;

8) осуществляет иные возложенные на правление Государственной компании решениями наблюдательного совета Государственной компании полномочия.

Председатель Правления Эмитента

В соответствии со ст.13Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":

1) действует от имени Государственной компании и представляет без доверенности ее интересы в отношениях с федеральными органами государственной власти, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, российскими, иностранными, международными организациями;

2) возглавляет правление Государственной компании и организует реализацию решений наблюдательного совета Государственной компании, решений правления Государственной компании;

3) издает приказы, распоряжения, правила, инструкции и положения по вопросам деятельности Государственной компании;

4) представляет финансовый план Государственной компании в наблюдательный совет Государственной компании для утверждения;

4.1) представляет предложения о размещении эмиссионных ценных бумаг Государственной компании и проект решения об их выпуске (дополнительном выпуске) в наблюдательный совет Государственной компании;

4.2) подписывает решения о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг Государственной компании, проспекты ценных бумаг Государственной компании на основании

решений наблюдательного совета Государственной компании и отчеты (уведомления) об итогах их эмиссии;

5) утверждает директивы представителям Государственной компании в советах директоров (наблюдательных советах) акционерных обществ, акции которых находятся в собственности Государственной компании;

6) назначает на должность и освобождает от должности своих заместителей, которые работают в Государственной компании на постоянной основе и могут являться членами правления Государственной компании;

7) распределяет обязанности между своими заместителями;

8) утверждает штатное расписание Государственной компании, определяет правила внутреннего трудового распорядка (права и обязанности работников Государственной компании, размер и форму оплаты их труда в соответствии с системой оплаты труда, утвержденной наблюдательным советом Государственной компании);

9) утверждает организационную структуру Государственной компании;

10) представляет в наблюдательный совет Государственной компании предложения о назначении на должность и об освобождении от должности членов правления Государственной компании;

11) назначает на должность и освобождает от должности работников Государственной компании в соответствии с трудовым законодательством;

12) выдает доверенности, открывает лицевые счета в Федеральном казначействе, иные счета в банках и других кредитных организациях в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;

13) утверждает положение о научно-техническом совете Государственной компании и его персональный состав;

14) принимает решения о создании филиалов Государственной компании, об открытии ее представительств и утверждает положения об указанных филиалах, представительствах;

15) представляет в наблюдательный совет Государственной компании годовой отчет о выполнении программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период;

16) принимает решения по иным вопросам деятельности Государственной компании, за исключением вопросов, отнесенных к полномочиям наблюдательного совета Государственной компании, полномочиям правления Государственной компании.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: ***Эмитентом не был принят Кодекс корпоративного поведения.***

Указываются сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов:

1. ***Положение о наблюдательном совете Государственной компании «Российские автомобильные дороги», утверждено решением наблюдательного совета (протокол заседания наблюдательного совета от 25.11.2009 № 2).***
2. ***Положение о правлении Государственной компании «Российские автомобильные дороги», утверждено решением наблюдательного совета (протокол заседания наблюдательного совета от 29.12.2009 № 4).***
3. ***Положение о ревизионной комиссии Государственной компании «Российские автомобильные дороги», утверждено решением наблюдательного совета (протокол заседания наблюдательного совета от 29.12.2009 № 4).***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента в случае его наличия:

Полный текст внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента, размещен в свободном доступе по адресу страницы в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/

Эмитент не имеет устава в соответствии с Федеральным законом от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".

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

А) Состав наблюдательного совета Эмитента

1) ФИО: ***Иванов Сергей Борисович***
Год рождения:***1953***
Образование: ***Высшее.***
Академия службы внешней разведки Российской Федерации, 1982 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
С	по		
03.2001	***02.2007***	***Министерство обороны Российской Федерации***	***Министр обороны Российской Федерации***
05.2004	***н.в.***	***Военно-промышленная комиссия при Правительстве Российской Федерации***	***Председатель Комиссии***
04.2005	***н.в.***	***Комиссия по экспортному контролю Российской Федерации***	***Председатель Комиссии***
11.2005	***02.2007***	***Правительство Российской Федерации***	***Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации***
12.2005	***н.в.***	***Морская коллегия при Правительстве Российской Федерации***	***Председатель Морской коллегии при Правительстве Российской Федерации***
12.2006	***н.в.***	***ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»***	***Председатель Совета Директоров***
02.2007	***05.2008***	***Правительство Российской Федерации***	***Первый заместитель Председателя Правительства Российской Федерации***
05.2008	***н.в.***	***Правительство Российской Федерации***	***Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации***
01.2011	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Председатель Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур

банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

2) ФИО: ***Левитин Игорь Евгеньевич***
Год рождения:***1952***
Образование: ***Высшее.***
Военная академия тыла и транспорта, инженер путей сообщения, 1983 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
С	по		
05.2004	***н.в.***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***Министр транспорта***
07.2004	***10.2008***	***ОАО «Аэрофлот»***	***Член Совета директоров***
10.2008	***н.в.***	***ОАО «Аэрофлот»***	***Председатель Совета директоров***
06.2007	***н.в.***	***Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (ВНЕШЭКОНОМБАНК)***	***Член Наблюдательного совета***
11.2006	***06.2010***	***«Объединенная авиастроительная корпорация» (ОАО «ОАК»)***	***Член Совета директоров***
09.2004	***н.в.***	***ОАО «Международный аэропорт Шереметьево»***	***Председатель Совета директоров***
10.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

3) ФИО: ***Белозёров Олег Валентинович***
Год рождения: ***1969***
Образование: ***Высшее.***
Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов, экономист, 1992 г.;
Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, экономист, 2005 г. Кандидат экономических наук.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	***2009***	***Федеральное дорожное агентство***	***Руководитель Федерального дорожного агентства***
2009	***н.в.***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***Заместитель Министра транспорта Российской Федерации***
10.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

4) ФИО: ***Соколов Максим Юрьевич***
Год рождения: ***1968***
Образование: ***Высшее.***
Санкт-Петербургский государственный университет, 1991 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.2004	***10.2009***	***Правительство Санкт-Петербурга***	***Председатель Комитета по инвестициям и стратегическим проектам***
10.2009	***12.2009***	***Правительство Санкт-Петербурга***	***Председатель Комитета экономического развития, промышленной политики и торговли***
12.2009	***н.в.***	***Правительство Российской Федерации***	***Директор Департамента промышленности и инфраструктуры***
02.2010	***н.в.***	***Государственная корпорация «Олимпстрой»***	***Член Наблюдательного совета***
01.2011	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

5) ФИО: ***Новак Александр Валентинович***
Год рождения: ***1971***
Образование: ***Высшее. Норильский индустриальный институт, 1993 г.***
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
10.2002	***07.2007***	***Администрация Красноярского края, г. Красноярск***	***И.о. начальника главного финансового управления, заместитель Губернатора края, начальник главного финансового управления***
07.2007	***07.2008***	***Совет администрации, г. Красноярск***	***Первый заместитель Губернатора Красноярского края***
07.2008	***09.2008***	***Правительство Красноярского края, г. Красноярск***	***Первый заместитель Губернатора Красноярского края – Председатель Правительства Красноярского края***
09.2008	***Н.в.***	***Министерство финансов Российской Федерации***	***Заместитель Министра финансов Российской Федерации***
10.2008	***Н.в.***	***Министерство финансов Российской Федерации***	***Член коллегии Минфина России***
01.2009	***н.в.***	***Государственная корпорация «Олимпстрой»***	***Член Наблюдательного совета***
06.2010	***н.в.***	***«Объединенная авиастроительная корпорация» (ОАО «ОАК»)***	***Член Совета директоров***
10.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %:***Эмитент не имеет уставного капитала***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %:***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

6) ФИО: ***Савельев Олег Генрихович***
Год рождения:***1965***
Образование: ***Высшее. Ленинградский политехнический институт, 1988 г.***
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.1999	***05.2005***	***ООО «МелиусКрас»***	***Президент***
05.2005	***08.2008***	***Фонд «Центр стратегических разработок»***	***Руководитель исследовательской группы***
08.2008	***Н.в.***	***Министерство экономического развития Российской Федерации***	***Директор департамента промышленности и инфраструктуры***
01.2011	***Н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

7) ФИО: ***Бесхмельницын Михаил Иванович***
Год рождения: ***1956***
Образование: ***Высшее.***
Воронежский сельскохозяйственный институт им. К.Д. Глинки, 1980 г.;
Академия общественных наук при ЦК КПСС, 1988 г.;
Академия права и управления, 2004 г.;
Кандидат экономических наук.
Заслуженный экономист Российской Федерации.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.1995	***н.в.***	***Счетная палата Российской Федерации***	***Аудитор Счетной палаты Российской Федерации***
06.1998	***н.в.***	***Межведомственный совет по координации деятельности в области дорожного хозяйства***	***Член Совета***
2008	***н.в.***	***Государственная корпорация «Олимпстрой»***	***Руководитель ревизионной комиссии***
02.2009	***н.в.***	***Контрольное управление Президента Российской Федерации***	***член рабочей группы по контролю за строительством олимпийских объектов при Контрольном управлении Президента Российской Федерации***
10.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

8) ФИО: ***Бушмин Евгений Викторович***
Год рождения:***1958***
Образование: ***Высшее профессиональное, Горьковский государственный университет им.Н.И. Лобачевского, 1980 г. Кандидат экономических наук***
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	***н.в.***	***Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации***	***Член Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации***
2002	***н.в.***	***Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации***	***Председатель комитета Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации по бюджету***
2003	***н.в.***	***Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации***	***Член комиссии Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации по вопросам развития институтов гражданского общества***
2003	***н.в.***	***Правительство Российской Федерации***	***Член Правительственной комиссии по бюджетным проектировкам на очередной финансовый год и плановый период***
2003	***н.в.***	***Правительство Российской Федерации***	***член Правительственной комиссии по эффективности расходования бюджетных средств***
2003	***н.в.***	***Министерство финансов Российской Федерации***	***Член коллегии Министерства финансов Российской Федерации***
2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

9) ФИО: ***Рыжков Николай Иванович***
Год рождения: ***1929***
Образование: ***Высшее.***
Уральский политехнический институт им. С.М. Кирова, инженер-механик, 1959 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
09.2003	***н.в.***	***Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации***	***Член Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации, член Комитета Совета Федерации по вопросам местного самоуправления***
12.2006	***н.в.***	***Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации***	***Председатель Комиссии Совета Федерации по естественным монополиям***
06.2010	***н.в.***	***Общероссийское объединение работодателей нефтяной и газовой промышленности***	***Член Наблюдательного совета***
10.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

10) ФИО: ***Шаккум Мартин Люцианович***
Год рождения: ***1951***
Образование: ***Высшее.***
Калининградское высшее военно-инженерное училище;
Всесоюзный заочный инженерно-строительный институт.
Кандидат психологических наук.
Доктор экономических наук.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2002	***12.2007***	***Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации***	***Председатель Комитета по промышленности, строительству и наукоемким технологиям***
12.2007	***н.в.***	***Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации***	***Председатель Комитета по строительству и земельным отношениям***
10.2007	***н.в.***	***Государственная корпорация «Фонд содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства»***	***Член Наблюдательного совета***
08.2008	***н.в.***	***Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства***	***Член Попечительского совета***
10.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

11) ФИО: ***Шишкарев Сергей Николаевич***
Год рождения: ***1968***
Образование: ***Высшее.***
Военный Краснознаменный институт, 1992 г.;
Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, 2003 г.;
Кандидат юридических наук.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	***2007***	***Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации***	***заместитель председателя Комитета по энергетике, транспорту и связи***
2007	***н.в.***	***Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации***	***Председатель Комитета по транспорту***
10.2009	***н.в.***	***Государственная компания***	***Член Наблюдательного***

		«Российские автомобильные дороги»	***совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

12) ФИО: ***Костин Сергей Васильевич***
Год рождения: ***1958***
Образование: ***Высшее.***
Новосибирский институт инженеров железнодорожного транспорта, инженер путей сообщения-строитель, 1981 г.;
Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, менеджер, 1999 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
08.2004	***05.2009***	***Федеральное дорожное агентство***	***Начальник Управления эксплуатации и сохранности автомобильных дорог***
05.2009	***12.2009***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***Директор Департамента государственной политики в области дорожного хозяйства***
12.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Наблюдательного совета; Председатель Правления***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

Б) Состав правления Эмитента

1) ФИО: ***Кельбах Сергей Валентинович***
Год рождения: ***1959***
Образование: ***Высшее.***
Ленинградский инженерно-строительный институт, инженер-строитель, 1985 г.;
Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, Российско-немецкая высшая школа управления, магистр управления, 1994 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.1996	***04.2007***	***ООО «Агентство территориального развития Нойдорф-Стрельна»***	***Генеральный директор***
05.2007	***12.2008***	***Комитет по благоустройству и дорожному хозяйству, г. Санкт-Петербург***	***Советник председателя комитета, заместитель председателя комитета по благоустройству и дорожному хозяйству***
12.2008	***12.2009***	***Федеральное дорожное агентство ФГУ «Дороги России»***	***Генеральный директор***
01.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член правления – первый заместитель председателя правления по инвестиционно-финансовым вопросам.***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур

банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

2) ФИО: ***Урманов Игорь Александрович***
Год рождения: ***1955***
Образование: ***Высшее.***
Томский инженерно-строительный институт, инженер путей сообщения, 1977 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
07.2004	***10.2006***	***ГУП г. Москвы по техническому обеспечению дорожного хозяйства и благоустройства «ДОРИНВЕСТ»***	***Генеральный директор***
10.2006	***12.2009***	***ОАО «МОСТОТРЕСТ»***	***Заместитель генерального директора по маркетингу***
12.2009	***12.2009***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Первый заместитель председателя Правления***
01.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Правления – первый заместитель председателя правления по производственно-техническим вопросам.***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

3) ФИО: ***Носов Александр Геннадьевич***
Год рождения: ***1970***
Образование: ***Высшее.***
Томский инженерно-строительный институт, инженер путей сообщения, 1977 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
11.2004	***08.2005***	***ФГУП по проведению ремонтно-восстановительных работ на***	***Заместитель генерального директора***

		транспорте, реконструкции и эксплуатации портовых сооружений «РУСЭКОТРАНС»	
08.2005	***03.2010***	***Федеральное дорожное агентство ФГУ «Дороги России»***	***Первый заместитель генерального директора***
03.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Правления – заместитель председателя правления по инвестиционной политике; директор инвестиционного департамента***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

4) ФИО: ***Калашников Андрей Юрьевич***
Год рождения: ***1958***
Образование: ***Высшее***
Московский институт управления им. Орджоникидзе, инженер-экономист по организации управления, 1981 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
12.2000	***06.2005***	***ОАО «СУАЛ-ХОЛДИНГ»***	***Вице-президент – заместитель Первого Вице-президента по финансам***
02.2006	***12.2006***	***«Ренова оргсинтез лимитед»***	***Финансовый директор***
01.2007	***02.2009***	***ООО «Группа Валка»***	***Заместитель генерального директора***
02.2009	***12.2009***	***ОАО «Атомный энергопромышленный комплекс»***	***Заместитель директора департамента инвестиционной политики, заместитель директора департамента***

			экономического прогнозирования, ценообразования и бюджетного планирования;
01.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Правления – заместитель председателя правления по экономике и финансам***
02.2010	***02.2010***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Директор Департамента экономики и финансов.***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

5) ФИО: ***Елистратов Владимир Анатольевич***
Год рождения: ***1955***
Образование: ***Высшее***
Краснодарский политехнический институт им. Орджоникидзе, инженер-строитель, 1978 г.;
Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, менеджер, 2002 г.;
Всероссийский заочный финансово-экономический институт, кандидат экономических наук, 2004 г.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2001	***04.2006***	***Министерство промышленности транспорта и связи Ставропольского края***	***Заместитель министра промышленности, транспорта и связи***
04.2006	***10.2008***	***ЗАО «Механизация МСМ -1»***	***Первый заместитель генерального директора, генеральный директор***
11.2008	***04.2009***	***ОАО «Стройтрансгаз»***	***Вице-президент-заместитель начальника департамента***

			дорожного строительства и транспортной инфраструктуры-начальник управления подготовки и реализации проектов
10.2019	***01.2010***	***Федеральное казенное предприятие «Управление заказчика капитального строительства Минобороны России»***	***Заместитель начальника управления по производству***
02.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член Правления – заместитель председателя правления по строительству; директор департамента строительства***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

6) ФИО: ***Целковнев Александр Иванович***
Год рождения: ***1960***
Образование: ***Высшее***
Воронежский инженерно-строительный институт, инженер-строитель, 1987 г.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.2005	***02.2010***	***ФГУ «Федеральное управление автомобильных дорог «Черноземье»***	***Заместитель начальника управления –начальник отдела эксплуатации и сохранности автомобильных дорог, главный инженер***
02.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член правления – заместитель председателя правления***

			по доверительному управлению; директор департамента эксплуатации и безопасности дорожного движения

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

7) ФИО: ***Журавлев Андрей Александрович***
Год рождения: ***1970***
Образование: ***Высшее***
Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, экономист, 1998 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
05.2002	***12.2005***	***ООО «Ренитон»***	***Генеральный директор***
12.2005	***н.в.***	***Федеральное дорожное агентство ФГУ «Дороги России»***	***Заместитель генерального директора, первый заместитель генерального директора, и.о. генерального директора***
08.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член правления – заместитель председателя правления по имущественно-земельным вопросам.***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ

эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

8) ФИО: ***Костин Сергей Васильевич***
Год рождения: ***1958***
Образование: ***Высшее.***
Новосибирский институт инженеров железнодорожного транспорта, инженер путей сообщения - строитель, 1981 г.;
Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, менеджер, 1999 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
08.2004	***05.2009***	***Федеральное дорожное агентство***	***Начальник Управления эксплуатации и сохранности автомобильных дорог***
05.2009	***12.2009***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***Директор Департамента государственной политики в области дорожного хозяйства***
12.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Председатель Правления, член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

В) Председатель Правления Эмитента

ФИО: ***Костин Сергей Васильевич***
Год рождения:***1958***
Образование: ***Высшее.***
Новосибирский институт инженеров железнодорожного транспорта, инженер путей сообщения - строитель, 1981 г.;
Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, менеджер, 1999 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
08.2004	***05.2009***	***Федеральное дорожное агентство***	***Начальник Управления эксплуатации и сохранности автомобильных дорог***
05.2009	***12.2009***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***Директор Департамента государственной политики в области дорожного хозяйства***
12.2009	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Председатель Правления, член Наблюдательного совета***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

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

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний

завершенный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Наблюдательный совет

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершенный финансовый год:

Вознаграждение, тыс. руб.	0
Заработная плата, тыс. руб.	0
Премии, тыс. руб.	0
Комиссионные, тыс. руб.	0
Льготы, тыс. руб.	0
Компенсации расходов, тыс. руб.	0
Иные имущественные представления, тыс. руб.	0
Иное, тыс. руб.	0
ИТОГО, тыс. руб.	0

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
Такие соглашения отсутствуют.

В соответствии со ст. 8 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", Государственная компания не вправе выплачивать членам наблюдательного совета Государственной компании вознаграждение за исполнение ими своих обязанностей, за исключением компенсации расходов, документально подтвержденных и непосредственно связанных с участием членов наблюдательного совета Государственной компании в его работе.

Правление

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершенный финансовый год:

Вознаграждение, тыс. руб.	0
Заработная плата, тыс. руб.	281,034*
Премии, тыс. руб.	00
Комиссионные, тыс. руб.	0
Льготы, тыс. руб.	0
Компенсации расходов, тыс. руб.	0
Иные имущественные представления ,тыс. руб.	0
Иное, тыс. руб.	0
ИТОГО, тыс. руб.	281,034*

*Данная сумма включает единый социальный налог (ЕСН), начисленный на вознаграждение (заработную плату). Вознаграждение Правления после удержания ЕСН, составило 223 тыс. руб

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
Членам Правления Общества вознаграждения и компенсации не устанавливались, а оплата их труда производится по занимаемым должностям в соответствии с трудовыми договорами.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

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

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Органом внутреннего финансового контроля является ревизионная комиссия Эмитента.

В соответствии со ст. 18 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":

1) подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете о выполнении программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период;

2) проверка эффективности использования бюджетных средств, предоставленных Государственной компании;

3) проверка эффективности использования имущества Государственной компании, выявление причин непроизводственных расходов и потерь;

4) проверка выполнения мероприятий по устранению нарушений и недостатков, ранее выявленных ревизионной комиссией Государственной компании;

5) проверка соответствия решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности Государственной компании, принимаемых наблюдательным советом Государственной компании, председателем правления Государственной компании, правлением Государственной компании, настоящему Федеральному закону и иным нормативным правовым актам Российской Федерации;

6) контроль за эффективностью использования средств Государственной компании;

7) контроль за целевым использованием средств фонда Государственной компании;

8) подготовка рекомендаций наблюдательному совету Государственной компании и правлению Государственной компании по разработке финансового плана Государственной компании и его изменению;

9) иные отнесенные к компетенции ревизионной комиссии Государственной компании положением о ревизионной комиссии Государственной компании вопросы.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

информация о наличии службы внутреннего аудита:

В соответствии со ст. 20 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" для осуществления внутреннего контроля в Эмитентом создается структурное подразделение внутреннего аудита.

С 23.09.2010 функционирует Отдел внутреннего контроля и аудита. В настоящее время в отдел входит один сотрудник - начальник отдела внутреннего контроля и аудита.

срок работы службы внутреннего аудита и ее ключевые сотрудники.

С 23.09.2010 по дату утверждения проспекта ценных бумаг, срок работы отдела внутреннего контроля и аудита составляет 5 мес.

Ключевым сотрудником отдела внутреннего контроля и аудита, является Фомичева Ирина Владимировна.

основные функции службы внутреннего аудита.

К компетенции структурного подразделения внутреннего аудита относится проведение проверок:

1) финансово-хозяйственной деятельности Государственной компании;

2) соблюдения установленного порядка ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности в Государственной компании;

3) законности совершаемых Государственной компанией сделок;

4) эффективности использования имущества Государственной компании;

5) целевого использования средств фонда Государственной компании.

подотчетность службы внутреннего аудита:

Служба внутреннего аудита подотчетна Председателю Правления Эмитента.

взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, такое взаимодействие не регламентировано.

взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента:

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора Эмитента не оговорены и юридически не закреплены.

Указываются сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: ***данный документ отсутствует.***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст его действующей редакции: ***информация не приводится по вышеуказанной причине.***

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

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью с указанием по каждому члену такого органа эмитента следующих сведений:

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***Ревизионная комиссия***

1) ФИО: ***Кузин Игорь Робертович***
Год рождения:***1966***
Образование: ***Высшее***
Воронежский государственный университет, экономист, 1988 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2003	***12.2008***	***Постоянное Представительство Совета администрации Красноярского края при Правительстве Российской Федерации***	***Заместитель руководителя Представительства, руководитель Представительства***
12.2008	***н.в.***	***Министерство финансов Российской Федерации***	***Заместитель директора департамента, директор департамента бюджетной политики в отраслях экономики***
03.2009	***н.в.***	***Правительственная комиссия по федеральной связи и информационным технологиям***	***Член Комиссии***
06.2009	***н.в.***	***Инвестиционная комиссия по проведению отбора инвестиционных проектов, претендующих на предоставление государственной поддержки за счет средств***	***Член Комиссии***

		Инвестиционного фонда Российской Федерации	
07.2009	***н.в.***	***НП «СФР» Сообщество финансистов России***	***Член НП «СФР»***
08.2009	***н.в.***	***Попечительский совет Федерального фонда содействия жилищного строительства***	***Член Попечительского совета***
12.2009	***н.в.***	***Межведомственная группа по проверке обоснованности увеличения стоимости и сроков строительства завода по производству препаратов крови ФГУ «Приволжский окружной медицинский центр экспертизы качества препаратов крови и исследования фракционирования донорской плазмы Федеральной службы по надзору в сфере здравоохранения и социального развития»***	***Член Межведомственной группы***
04.2010	***н.в.***	***Правительственная комиссия по обеспечению российского присутствия на архипелаге Шпицберген***	***Член Правительственной комиссии***
05.2010	***н.в.***	***Организационный комитет по проведению мероприятий, посвященных 75-летию беспосадочного перелета В.П. Чкалова***	***Член Организационного комитета***
03.2010	***04.2010***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член ревизионной комиссии***
04.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Председатель ревизионной комиссии***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

2) ФИО: ***Алафинов Иннокентий Сергеевич***
Год рождения: ***1976***
Образование: ***Высшее.***
Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова, экономист, 1998 г.;
City University of New York, MS in finance, 1999 г.;

Кандидат экономических наук.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.2005	***11.2007***	***Министерство финансов Российской Федерации***	***Начальник отдела бюджетной политики в области транспорта, дорожного хозяйства и связи Департамента бюджетной политики в отраслях экономики***
12.2007	***04.2009***	***Министерство финансов Российской Федерации***	***Заместитель директора Департамента бюджетной политики в отраслях экономики***
04.2009	***н.в.***	***Федеральное дорожное агентство***	***Заместитель руководителя***
03.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член ревизионной комиссии***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

3) ФИО: ***Мандрон Ярослав Владимирович***
Год рождения:***1983***
Образование: ***Высшее.***
Государственный Университет Управления, 2006
Государственный Университет Управления, 2005
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.2005	***08.2007***	***Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом***	***Специалист отдела транспорта и связи***
08.2007	***н.в.***	***Министерство экономического***	***Советник, заместитель***

		развития Российской Федерации	***начальника отдела, начальник отдела реформирования транспорта и связи Департамента государственного регулирования тарифов, инфраструктурных реформ и энергоэффективности***
03.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член ревизионной комиссии***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

4) ФИО: ***Галимов Николай Анасович***
Год рождения:***1972***
Образование: ***Высшее.***
Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова, 1994 г.;
Академия труда и социальных отношений, 2000 г.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
10.2004	***02.2008***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***Заместитель директора департамента экономики и финансов***
02.2008	***06.2008***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***И.о. директора департамента программ развития***
06.2008	***н.в.***	***Министерство транспорта Российской Федерации***	***Заместитель директора департамента экономики и финансов***
03.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член ревизионной комиссии***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

5) ФИО: ***Филиппова Ольга Юрьевна***
Год рождения: ***1983***
Образование: ***Высшее.***
Всероссийская государственная налоговая академия Министерства РФ по налогам и сборам, 2005.
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.2005	***06.2006***	***Федеральное агентство по управлению государственным имуществом***	***Специалист 2 категории отдела имущества организаций транспорта и связи Управления имущества организаций коммерческого сектора***
06.2006	***07.2006***	***Федеральное агентство по управлению государственным имуществом***	***Специалист 1 категории отдела имущества организаций транспорта и связи Управления имущества организаций коммерческого сектора***
08.2006	***08.2007***	***Федеральное агентство по управлению государственным имуществом***	***Специалист-эксперт отдела имущества организаций транспорта и связи Управления имущества организаций коммерческого сектора***
08.2007	***09.2008***	***Федеральное агентство по управлению государственным имуществом***	***Ведущий специалист-эксперт отдела имущества организаций транспорта и связи Управления имущества организаций коммерческого сектора***
09.2008	***н.в.***	***Федеральное агентство по управлению государственным имуществом***	***Консультант отдела наземного, водного транспорта и рыбного хозяйства Управления***

			инфраструктурных отраслей и организаций военно-промышленного комплекса
03.2010	***н.в.***	***Государственная компания «Российские автомобильные дороги»***	***Член ревизионной комиссии***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***служба внутреннего аудита (Отдел внутреннего контроля и аудита).***

1) ФИО: ***Фомичева Ирина Владимировна***
Год рождения: ***1954***
Образование: ***высшее***
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
09.2003	***05.2005***	***ООО «Северная Башня»***	***главный бухгалтер***
05.2005	***06.2007***	***ООО "СУММА",***	***заместитель генерального директора;***
06.2007	***03.2008***	***ООО "Воздвиженка Групп",***	***финансовый директор;***
03.2008	***09.2010***	***ООО "Северо-Западная концессионная компания",***	***финансовый директор;***
09.2010	***н.в.***	***Государственная компания "Российские автомобильные дороги",***	***начальник отдела внутреннего контроля и аудита***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***Эмитент не имеет уставного капитала***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***Эмитент не является акционерным обществом***
Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***Эмитент не является акционерным обществом и не выпускал опционов***
Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ

эмитента: ***лицо указанных долей не имеет***
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***указанных родственных связей нет***
Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***
Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***лицо указанных должностей не занимало***

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

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний завершенный финансовый год.

Ревизионная комиссия

Размер вознаграждения по итогам работы за последний завершенный финансовый год:

Вознаграждение, тыс. руб.	0
Заработная плата, тыс. руб.	0
Премии, тыс. руб.	0
Комиссионные, тыс. руб.	0
Льготы, тыс. руб.	0
Компенсации расходов, тыс. руб.	0
Иные имущественные представления, тыс. руб.	0
Иное, тыс. руб.	0
ИТОГО, тыс. руб.	0

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
Такие соглашения отсутствуют.

Служба внутреннего аудита (Отдел внутреннего контроля и аудита)

По состоянию на 31.12.2009 года, служба внутреннего аудита (Отдел внутреннего контроля и аудита), не была сформирована. Соответственно размер вознаграждения за последний завершенный финансовый год, не приводится.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
Сотруднику службы внутреннего аудита вознаграждения и компенсации не устанавливались, а оплата его труда производится по занимаемым должностям в соответствии с трудовым договором.

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

Указывается среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату в социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждой завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	***2009 г.***
Среднесписочная численность работников, чел.	***1***
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	***100%***
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	***2 062***
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	***334***
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	***2 396***

В случае, если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Привести информацию не представляется возможным, поскольку отсутствует база данных для сравнения.

В случае, если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента:

Существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента оказывают члены Правления Эмитента и председатель Правления, сведения о которых представлены в п. 6.2 Проспекта ценных бумаг.

В случае если сотрудниками (работниками) эмитента создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство.

Сотрудниками (работниками) эмитента профсоюзный орган не создан.

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

Эмитент не является коммерческой организацией, в данной связи сведения не приводятся.

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

Эмитент является некоммерческой организацией, не основанной на членстве.

Учредителем Эмитента является Российская Федерация. В данной связи участники Эмитента отсутствуют.

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

Эмитент не является коммерческой организацией. Эмитент является некоммерческой организацией, не основанной на членстве. В данной связи участники Эмитента отсутствуют.

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

Указываются сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах:

размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:

Эмитент не имеет уставного капитала.

В соответствии с п. 1 ст. 7.2 Федерального закона от 12.01.1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» государственная компания может быть создана только Российской Федерацией на основе имущественного взноса, для оказания государственных услуг и выполнения иных функций с использованием государственного имущества на основе доверительного управления.

При этом государственная компания не имеет членства. В данной связи участники Эмитента отсутствуют.

В соответствии со ст. 7.2 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":

«Имущество, переданное государственной компании Российской Федерацией в качестве имущественных взносов, а также имущество, созданное или приобретенное государственной компанией в результате собственной деятельности государственной компании, за исключением имущества, созданного за счет доходов, полученных от осуществления деятельности по доверительному управлению, является собственностью государственной компании, если иное не установлено федеральным законом.

Государственная компания не отвечает по обязательствам Российской Федерации, а Российская Федерация не отвечает по обязательствам государственной компании, если федеральным законом, предусматривающим создание государственной компании, не предусмотрено иное».

полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации), место нахождения либо фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента.

В соответствии со ст. 3 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" учредителем Государственной компании выступает Российская Федерация. Права и обязанности учредителя Государственной компании осуществляет от имени Российской Федерации Правительство Российской Федерации или уполномоченный Правительством Российской Федерации федеральный орган исполнительной власти.

Порядок взаимодействия Эмитента с федеральными органами государственной власти, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления при выполнении Эмитентом функций, в соответствии с Федеральным законом от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" устанавливается Регламентом Государственной компании.

Регламент также устанавливает правила осуществления полномочий и выполнения функций, предусмотренных Федеральным законом N 145-ФЗ и возложенных на Государственную компанию.

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции").

Эмитент не является акционерным обществом.

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

Эмитент не является коммерческой организацией и не имеет уставного капитала.

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

Эмитент не является коммерческой организацией и не основан на началах членства. В данной связи участники Эмитента отсутствуют.

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

Указываются сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершенного финансового года за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Указанных сделок не совершалось.

Наименование показателя	2009 г.

Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	***0/0***
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	***0/0***
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) эмитента, штук/руб.	***0/0***
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	***0/0***

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, указываются:

Указанных сделок не совершалось.

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и которая требовала одобрения, но не была одобрена уполномоченным органом управления эмитента (решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием участников (акционеров) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации), указываются:

Указанных сделок нет.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Раскрывается информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация может приводиться в виде таблицы, значения показателей приводятся на дату окончания каждого завершенного финансового года.

	2009
Общая сумма дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб.	0
Общая сумма просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	0

	на 30.09.2010
Общая сумма дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб.	1 988 203
Общая сумма просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	0

Раскрывается структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг. Указанная информация приводится в виде таблицы, при этом значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода.

По состоянию на 31.12.2009 г.:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа

	до одного года	свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	0	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Дебиторская задолженность участников(учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	0	0
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

По состоянию на 30.09.2010 г.:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	до одного года	свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	0	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Прочая дебиторская задолженность, руб.	1 988 203	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, тыс. руб.	1 988 203	0
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	0

В случае наличия в составе дебиторской задолженности эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по каждому такому дебитору указываются:

2009 г. дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, нет. Дебиторская задолженность на 31.12.2009 г. отсутствует.

9 месяцев 2010 г.

полное фирменное наименование***: Общество с ограниченной ответственностью «КОРПОРАЦИЯ ИНЖТРАНССТРОЙ»***

сокращенное фирменное наименование***: ООО «КОРПОРАЦИЯ ИНЖТРАНССТРОЙ»***

место нахождения***: 117588, г. Москва, ул. Тарусская, 10***

сумма дебиторской задолженности***: 1 983 836 тыс. руб.***

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)***: размер и условия просроченной дебиторской задолженности, отсутствуют***

дебитор является аффилированным лицом эмитента***: дебитор не является аффилированным лицом эмитента***

VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Указывается состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности.

В соответствии со ст. 2 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" Государственная компания "Российские автомобильные дороги" - некоммерческая организация, созданная Российской Федерацией в организационно-правовой форме государственной компании.

В соответствии с п. 4 Указаний об объеме форм бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 N 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", Некоммерческие организации могут не представлять в составе бухгалтерской отчетности Отчет об изменениях капитала (форма N 3), Отчет о движении денежных средств (форма N 4), Приложение к бухгалтерскому балансу (форма N 5) при отсутствии соответствующих данных.

Некоммерческим организациям рекомендуется включать в состав бухгалтерской отчетности Отчет о целевом использовании полученных средств (форма N 6).

Годовая бухгалтерская отчетность за 2009 гг. (Приложение № 2)

- ***форма №1 «Бухгалтерский баланс»;***
- ***форма №2 «Отчет о прибылях и убытках»;***
- ***форма №6 «Отчет о целевом использовании полученных средств»;***
- ***Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности;***
- ***Заключение аудитора по бухгалтерской отчетности.***

В связи с тем, что у Эмитента отсутствуют соответствующие данные, в составе бухгалтерской отчетности за 2009 г. не представлены Отчет об изменениях капитала (форма N 3), Отчет о движении денежных средств (форма N 4), Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5).

б) при наличии у эмитента годовой бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, дополнительно прилагается такая бухгалтерская отчетность эмитента за указанный выше период на русском языке. Эмитент обязан при этом отдельно указать, что такая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Годовая бухгалтерская отчётность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США Эмитентом не составлялась.

8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

Указывается состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

Квартальная бухгалтерская отчетность на 30.09.2010 г. приведена в Приложении № 3:

- ***форма №1 «Бухгалтерский баланс»;***
- ***форма №2 «Отчет о прибылях и убытках».***

б) при наличии у эмитента квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, дополнительно прилагается такая квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал на русском языке. Эмитент при этом должен отдельно указать, что такая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, не составлялась.

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершенный финансовый год

Указывается состав сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет. При этом эмитент раскрывает основу составления представленной отчетности, включая основные положения учетной политики, имеющие существеннее значение при составления сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента;

Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчётность Эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за 2009 г. не составлялась.

б) при наличии у эмитента сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, эмитент прилагает такую отчетность за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность или составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности менее трех лет. К представляемой сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности прилагается заключение аудитора (аудиторов) при наличии такого заключения. Указанная сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность представляется на русском языке. Эмитент при этом должен отдельно указать, что сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. В случае представления сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, может не представляться.

Сводная бухгалтерская отчётность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США Эмитентом не составлялась.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрывается 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.

Информация об учетной политике, принятой эмитентом, указывается в отношении текущего финансового года, квартальная бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг, а также в отношении каждого завершенного финансового года, годовая бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг.

В состав настоящего Проспекта ценных бумаг включается учетная политика Эмитента на 2009-2010 гг.

Учетная политика включена в состав Приложения № 4 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

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

В случае если эмитент осуществляет продажу продукции и товаров и/или выполняет работы, оказывает услуги за пределами Российской Федерации, указывается общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в доходах эмитента от обычных видов деятельности, рассчитанная отдельно за каждый из трех последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а также за последний завершенный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

С момента создания и до даты утверждения настоящего проспекта Эмитент не осуществляла продажу продукции и товаров, а также не оказывала услуги за пределами Российской Федерации.

В случае если эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг), указывается на это обстоятельство.

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

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

Указывается общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода перед утверждением проспекта ценных бумаг.

Наименование показателя	Отчётный период	Отчётный период
	2009	**9 мес. 2010 г.**
Общая стоимость недвижимого имущества, тыс. руб.	0	0
Величина начисленной амортизации, тыс. руб.	0	0

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты утверждения проспекта ценных бумаг: ***у эмитента отсутствует недвижимое имущество.***

Примечание:

01 мая 2010 года была осуществлена передача государственного имущества в доверительное управление.

В соответствии со ст. 1018 ГК РФ, имущество, переданное в доверительное управление, обособляется от другого имущества учредителя управления, а также от имущества доверительного

управляющего. Это имущество отражается у доверительного управляющего на отдельном балансе, и по нему ведется самостоятельный учет.

1) краткое описание объекта недвижимого имущества: ***Государственной компании «Российские автомобильные дороги» Федеральным дорожным агентством передана в доверительное управление автомобильная дорога общего пользования федерального значения М-1 «Беларусь» - от Москвы до границы с Республикой Беларусь (на Минск, Брест). Идентификационный номер автомобильной дороги 00 ОП ФЗ М-1-(Е 30, АН6, СНГ). Протяженность автомобильной дороги – 450 км.***

причина изменения (покупка, продажа, ввод в эксплуатацию, иные причины): ***передача государственного имущества в доверительное управление Эмитенту.***

сведения о привлечении оценщика для оценки данного объекта недвижимого имущества с указанием определенной таким оценщиком стоимости недвижимого имущества: ***оценщик не привлекался***

балансовая (остаточная) стоимость выбывшего недвижимого имущества: ***не применимо, поскольку имущество передано в доверительное управление.***

цена, по которой недвижимое имущество было приобретено или продано: ***не применимо, поскольку имущество передано в доверительное управление.***

2) краткое описание объекта недвижимого имущества: ***Государственной компании «Российские автомобильные дороги» Федеральным дорожным агентством передана в доверительное управление автомобильная дорога общего пользования федерального значения М-4 «Дон» - от Москвы через Воронеж, Ростов-на-Дону, Краснодар до Новороссийска. Идентификационный номер автомобильной дороги 00 ОП ФЗ М-4-(Е 50, Е 97, Е 115, Е 592, СНГ). Протяженность автомобильной дороги – 1517 км.***

причина изменения (покупка, продажа, ввод в эксплуатацию, иные причины): ***передача государственного имущества в доверительное управление Эмитенту.***

сведения о привлечении оценщика для оценки данного объекта недвижимого имущества с указанием определенной таким оценщиком стоимости недвижимого имущества: ***оценщик не привлекался***

балансовая (остаточная) стоимость выбывшего недвижимого имущества: ***не применимо, поскольку имущество передано в доверительное управление.***

цена, по которой недвижимое имущество было приобретено или продано: ***не применимо, поскольку имущество передано в доверительное управление.***

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг. ***Иное имущество Эмитента, балансовая стоимость которого превышает 5 процентов балансовой стоимости активов Эмитента отсутствует.***

Иных существенных для Эмитента изменений, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового 2009 года до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не происходило.

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

Указываются сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на эмитента судебным органом санкциях) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо в течение меньшего периода, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет. ***С момента создания Эмитент до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не участвовал в судебных процессах, участие в которых могло существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.***

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 ценных бумаг: ***облигации на предъявителя***

Серия: ***01***

Идентификационные признаки выпуска (серии): ***неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента.***

Срок погашения: ***1 821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска. Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.***

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

Количество размещаемых ценных бумаг и их объем по номинальной стоимости: ***количество размещаемых Облигаций: 3 000 000 (Три миллиона) штук, их объем по номинальной стоимости – 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.***

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

Полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, который будет осуществлять централизованное хранение размещаемых ценных бумаг, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию:
Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций настоящего выпуска.

Полное фирменное наименование на русском языке: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».***
Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ***НКО ЗАО НРД.***
Место нахождения:***125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8.***
Адрес для направления корреспонденции (почтовый адрес):***105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1.***
ОГРН:***1027739132563.***
ИНН/КПП:***7702165310/775001001.***
Телефон: ***+7(495) 956-27-89, +7 (495) 956-27-90***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***№177-12042-000100***
Дата выдачи лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***19.02.2009***
Срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее - также НРД, "Депозитарий"). До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных

сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями - депонентами НРД держателям Облигаций.

Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и депозитариях - депонентах НРД.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций. Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций со счетов депо в НРД.

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" (с изменениями и дополнениями) (далее – «Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.97 № 36 (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами Депозитариев.
Согласно Федеральному закону "О рынке ценных бумаг", действующему на момент утверждения настоящего Решения о выпуске 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 (включая получение дохода и другие), 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 от 16 октября 1997 г. № 36, действующим на момент утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг:
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, 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.

В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Государственной компании "Российские автомобильные дороги".
Каждая Облигация предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.
Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат и настоящее Решение о выпуске ценных бумаг.
Владелец Облигации имеет право на получение:

- ***при погашении Облигаций в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.***
- ***процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения размера и сроки выплаты которого предусмотрены в пунктах 9.3, 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

В случае несостоятельности (банкротства) или ликвидации Эмитента права владельца Облигации определяются действующим на момент несостоятельности (банкротства) или ликвидации законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и указанных в Проспекте ценных бумаг.
В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ, если иное не предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход (части купонного дохода) по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям.
В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости при погашении номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).
Владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации.

Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.
Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.
Все задолженности Эмитента по Облигациям выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.
Эмитент обязуется обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.
Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Права владельцев облигаций, вытекающие из предоставляемого по ним обеспечения:
В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право также обратиться с требованием о выплате номинальной стоимости к лицу, предоставившему обеспечение по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска в соответствии с условиями государственной гарантии Российской Федерации, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации (далее «Гарант»).
Место нахождения: 109097,г. Москва, ул. Ильинка, д.9
Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д.9
ИНН: 7710168360

Гарант несет субсидиарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям при их погашении в установленный Решением о выпуске ценных бумаг срок.

С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по государственной гарантии Российской Федерации в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленной государственной гарантии, без передачи прав на Облигацию, является недействительной.
Сведения об обеспечении исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска описаны в пп. 9.7 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка.***

Порядок размещения ценных бумаг.

Размещение Облигаций выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества "Фондовая биржа ММВБ" (далее также - "ФБ ММВБ" и/или "Биржа"). Размещение Облигаций производится в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе "Фондовая биржа ММВБ" и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее - "Правила Биржи"), путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
ИНН: ***7744001497***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;

2. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;

3. подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;

4. подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;

5. организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;

6. организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;

7. осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.

В качестве посредника при размещении Облигаций (далее – «Андеррайтер») при размещении Облигаций выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, являются:

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

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
При этом размещение Облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

<u>1) Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:</u>

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.
Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Облигаций сделки купли-продажи Облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.
Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения 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 Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.
В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку 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 Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.
Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:
- цена покупки (100% от номинала);
- количество 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 Биржи.
В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и указанная в Проспекте ценных бумаг.
В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган 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 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 «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

<u>Сведения о НКО ЗАО НРД:</u>

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

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

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 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 первому 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 первому 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 первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.
Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтером при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.
После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, 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 первому купону.
Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.
В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.
После определения ставки первого купона 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

<u>2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, 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, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера.
Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.
После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.

В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.
Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.
Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:
- ***цена покупки (100% от номинала);***
- ***количество Облигаций;***
- ***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 Биржи.***

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.
При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»(далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

<u>Сведения о НКО ЗАО НРД:</u>
Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.
Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

<u>При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период</u> Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с

действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.
Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных инвесторов на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – Предварительные договоры). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.
Сбор заявок начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры
Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:
- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.
Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:
Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

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": ***Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена. Эмитент не является акционерным обществом.***

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: ***ценные бумаги настоящего выпуска не являются именными.***

для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением - порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:
Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.
Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут первые владельцы (приобретатели) таких Облигаций.

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 ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.***

Ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов.

Сведения о лице, организующим 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***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***125009, Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13***

Дата государственной регистрации: ***2.12.2003***

Основной государственный регистрационный номер: ***1037789012414***

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

Номер лицензии фондовой биржи: ***№ 077-10489-000001***

Дата выдачи: ***23.08.2007***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Эмитент предполагает обратиться к Бирже так же для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению на Бирже.

Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.
В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.
Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД»).
Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

При этом денежные средства должны быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД, рассчитанного в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг).

При размещении Облигаций на Конкурсе по определению ставки первого купона, в случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже (как это определено выше). В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, определенной Эмитентом перед датой начала размещения Облигаций, при соответствии условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже в соответствии с решением Эмитента (как это определено выше).

Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.
Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии, осуществляющим централизованное хранение Облигаций выпуска, или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к Депозитарию. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг:

Организацией, которая оказывает Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций являются профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;

2. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;

3. подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;

4. подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;

5. организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;

6. организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;

7. осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.

В качестве Андеррайтера при размещении выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***

Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:
Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, являются:

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

наличие у такого лица 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, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: ***такая обязанность не установлена.***

наличие у такого лица 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 указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:
В случае включения Облигаций в котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ», Андеррайтер по требованию Эмитента предполагает оказывать услуги маркет-мейкера по выпуску Облигаций путем выставления двухсторонних котировок на бирже в течение не менее 1 года с даты размещения Облигаций.

наличие у такого лица 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 указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: ***права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют. Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.***

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение

определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения: ***размер вознаграждения такого лица не превысит 0,11% от номинальной стоимости выпуска Облигаций, включая НДС.***

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). Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.

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

орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и их проспект, а также дата (даты) принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата (даты) составления и номер (номера) протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение:
Решение о выпуске ценных бумаг утверждено решением Наблюдательного совета Государственной компании "Автодор" «21» января 2011 года, Протокол № 16 от «26» января 2011 года.
Проспект ценных бумаг утвержден решением Правления Государственной компании "Автодор" «28» февраля 2011 года, Протокол № 34 от «28» февраля 2011 года.

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по облигациям:

Купонный доход начисляется на номинальную стоимость.

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

1. Купон: ***Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:***

<u>А)</u> в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку 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 Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);

- количество 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 Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган 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 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 в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение 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 Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому 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 первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется 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.

<u>Б)</u> уполномоченным органом Эмитента не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

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.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о ставке первого купона не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	*Датой окончания купонного периода первого купона является 365-й (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения Облигаций.*	*Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:* *КД= С1 * Nom * (Т1 - Т0) / (365 * 100%),* *где* *КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;* *Nom – номинальная стоимость одной Облигации;* *С1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;*

		Т0- дата начала первого купонного периода Облигаций; ***Т1 - дата окончания первого купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

2. Купон: процентная ставка по второму купону (С2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 365-й (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода второго купона является 547-й (Пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С2 * Nom * (Т2 – Т1) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых;*** ***Т1- дата начала второго купонного периода Облигаций;*** ***Т2 - дата окончания второго купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (С3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 547-й (Пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода третьего купона является 729-й (Семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С3 * Nom * (Т3 – Т2) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых;*** ***Т2- дата начала третьего купонного периода***

		Облигаций; ***Т3 - дата окончания третьего купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (С4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 729-й (Семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода четвертого купона является 911-й (Девятьсот одиннадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С4 * Nom * (Т4 – Т3) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых;*** ***Т3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций;*** ***Т4 - дата окончания четвертого купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (С5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 911-й (Девятьсот одиннадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода пятого купона является 1093-й (Одна тысяча девяносто третий) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С5 * Nom * (Т5 – Т4) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых;*** ***Т4- дата начала пятого купонного периода Облигаций;*** ***Т5 - дата окончания пятого купонного***

		периода. ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (С6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 1093-й (Одна тысяча девяносто третий) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода шестого купона является 1275-й (Одна тысяча двести семьдесят пятый) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С6 * Nom * (Т6 – Т5) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых;*** ***Т5- дата начала шестого купонного периода Облигаций;*** ***Т6 - дата окончания шестого купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (С7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода седьмого купона является 1275-й (Одна тысяча двести семьдесят пятый) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода седьмого купона является 1457-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С7 * Nom * (Т7 – Т6) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых;*** ***Т6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций;*** ***Т7 - дата окончания седьмого купонного периода.***

		Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (С8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восьмого купона является 1457-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода восьмого купона является 1639-й (Одна тысяча шестьсот тридцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С8 * Nom * (Т8 – Т7) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых;*** ***Т7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций;*** ***Т8 - дата окончания восьмого купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

9. Купон: процентная ставка по девятому купону (С9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода девятого купона является 1639-й (Одна тысяча шестьсот тридцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода девятого купона является 1821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С9 * Nom * (Т9 – Т8) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых;*** ***Т8- дата начала девятого купонного периода Облигаций;*** ***Т9 - дата окончания девятого купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в***

		расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

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

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

До даты начала размещения Облигаций Эмитент принимает решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со 2 (Второго) по 9 (Девятый) купонный период.

Указанная информация раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):
- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг– не позднее 1 дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/ – не позднее 2 дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона).

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация):
Погашение Облигаций осуществляется в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.
Возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения: ***Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена. Облигации имуществом не погашаются.***

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения.
1 821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания:
Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Для именных облигаций и документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением указывается дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:
Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего

6-му (шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения облигаций.

Погашение Облигаций осуществляется Платёжным агентом за счет и по поручению Эмитента в Дату погашения Облигаций.
Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

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

Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.
Выплата номинальной стоимости Облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Облигациям, не позднее 5-го (пятого) рабочего дня до даты погашения Облигаций, передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты погашения Облигаций.

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

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3-й (третий) рабочий день до даты погашения Облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по

Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по 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 досрочного погашения по Облигациям.

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

- *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;*

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО)– при наличии;
б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НРД. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов, 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 НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может

рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения 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 Облигаций для выплаты погашения Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

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

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по погашению Облигаций считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств с корреспондентского счета банка платежного агента.

Порядок выплаты процентов (купона) по Облигациям:

Купонный (процентный) период		***Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода***	***Дата составления списка владельцев Облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода***
Дата начала	***Дата окончания***		

1. Купон: 1

Дата начала размещения Облигаций	***365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного дохода:			

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

Выплата купонного дохода по 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 Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее 5 (пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

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

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей 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 Облигациям. Перечень владельцев и/или номинальных держателей 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 Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета в банке;

- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по 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 досрочного погашения по Облигациям.

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

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

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем совершать действия по выплате суммы купонного дохода, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:
а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного

государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык;
б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:
- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ).
в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить НРД, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.
г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить НРД, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Эмитенту указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами-иностранными организациями или владельцами-физическими лицами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НРД. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов 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 НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец 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 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 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 Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных владельцами получать суммы дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или

номинальных держателей Облигаций.

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

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

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

2. Купон: 2

365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***547-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***547-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***			

3. Купон: 3

547-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***729-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***729-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по***			

первому купону.

4. Купон: 4

729-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***911-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***911-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***			

5. Купон: 5

911-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***1093-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***1093-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***			

6. Купон: 6

1093-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***1275-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***1275-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***

7. Купон: 7

1275-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***1457-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***1457-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***			

8. Купон: 8

1457-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***1639-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***1639-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***			

9: Купон: 9

1639-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***1821-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***1821-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до***

			даты окончания купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.*** ***Для целей выплаты дохода по девятому купону используется Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составляемый для целей погашения Облигаций.*** ***Доход по девятому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций.***			

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по Облигациям Эмитента:
Исполнение обязательств по Облигациям Эмитента планируется осуществить за счет доходов, которые эмитент планирует получить в результате своей хозяйственной деятельности.

Прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:
По мнению Эмитента, результаты его хозяйственной деятельности позволят своевременно и в полном объеме выполнять обязательства эмитента по Облигациям выпуска на протяжении всего периода обращения Облигаций.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев, не предусмотрено.

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению эмитента, не предусмотрено.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций Эмитентом с возможностью их последующего обращения

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. Эмитент имеет право приобретать Облигации выпуска путем заключения сделок купли-продажи Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию их владельца (владельцев) ***не предусмотрено.***

Настоящим Решением о выпуске ценных бумаг предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/. При этом срок приобретения Облигаций не может наступить ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.

Приобретение Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Облигаций, опубликованными в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/, Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Облигаций не является Участником торгов Биржи, он может заключить соответствующий договор с любым Участником торгов Биржи, и дать ему поручение на продажу Облигаций Эмитенту.

Держатель Облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, должен передать агенту Эмитента Уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях. Указанное Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.
Уведомление считается полученным агентом с даты вручения адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению 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 Облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление агенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную агенту Эмитента, с указанием цены Облигации, определенной в сообщении о приобретении Облигаций. Количество Облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Облигаций, находящееся на счете депо Держателя в НРД по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Облигаций, не может быть меньше количества Облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу 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 Облигаций, указанную в сообщении о приобретении Облигаций, подать через своего агента встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение, если иное не установлено действующим законодательством Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций или порядок его определения:

В случае принятия решения Эмитентом о приобретении 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 Облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/.

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее

- ***1 (одного) дня в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;***

- ***2 (двух) дней на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/.***

с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- ***дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;***
- ***серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;***
- ***количество приобретаемых Облигаций;***
- ***срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.***
- ***дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;***
- ***дату окончания приобретения Облигаций выпуска;***
- ***цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;***
- ***порядок приобретения Облигаций выпуска;***
- ***форму и срок оплаты;***
- ***наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.***

Публикация Эмитентом информации о приобретении Облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;***

- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу**: **http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций.***

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

Выплата купонного (процентного) дохода по Облигациям и погашение Облигаций осуществляется Эмитентом через Платежного агента, функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: ***государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»***
Сокращенное фирменное наименование: ***Внешэкономбанк***
Место нахождения: ***город Москва***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***107996, г. Москва Проспект Академика Сахарова д.9***
Основной государственный регистрационный номер: ***1077711000102***
Телефон: ***+7 (495) 604-67-51***
Факс: ***+7 (495) 954-63-07***
Адрес страницы в сети Интернет:***http://www.veb.ru***
Номер лицензии, на основании которой лицо может осуществлять функции платежного агента: ***№ 177-06092-000100 на осуществление депозитарной деятельности.***

Дата выдачи лицензии, на основании которой лицо может осуществлять функции платежного агента: ***25.06.2002 г., без ограничения срока действия.***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России.***

Функции Платежного агента: ***В соответствии с условиями договора Платежный агент:***

- ***осуществляет платежи в пользу владельцев Облигаций по выплате купонного дохода за каждый купонный период и номинальной стоимости Облигаций на основании поручений и за счет Эмитента, а также выплаты в пользу владельцев Облигаций по Государственной гарантии на основании поручений и за счет Гаранта.***
- ***выполняет функции агента Гаранта по сбору требований об исполнении обязательств и документов, обязательных для предоставления, по проверке обоснованности заявленной суммы требований в соответствии с Перечнем владельцев Облигаций, полноты представленной в требованиях об исполнении обязательств информации, соблюдения установленных Государственной гарантией сроков их предъявления, по проведению соответствующей информационной работы с владельцами Облигаций предоставления последним консультаций.***

Денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом Выплат по Облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.
Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/- в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.***

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов публикуется Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет после публикации в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям в сроки и в порядке, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и указанные в Проспекте ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:
- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

Действия Владельцев Облигаций в случае технического дефолта Эмитента по Облигациям:
В случае технического дефолта владельцы Облигаций могут обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Действия Владельцев Облигаций в случае дефолта Эмитента по Облигациям:
В случае дефолта Эмитента по выплате купонного дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход (часть купонного дохода) по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям.
В случае дефолта Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций.
Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигации, уполномоченным ими лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций.
Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу для направления почтовой корреспонденции Эмитента: (109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3) или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

К требованию владельцев Облигаций об исполнении обязательств по выплате купонного дохода (части купонного дохода) и/или номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций должны прилагаться:
- выписка по счету депо Владельца Облигаций, заверенная депозитарием, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций; в случае предъявления требования, предполагающего погашение номинальной стоимости Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НРД, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;
- в случае предъявления требования представителем Владельца Облигаций оформленные в соответствии с действующими нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование об исполнении обязательства по выплате купонного дохода (части купонного дохода) и/или номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций от имени Владельца Облигаций.

В отношении Облигаций, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. Владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо Владельцу).В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о возмещении к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и указанные в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.
Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций для обеспечения возможности предъявления владельцами Облигаций требования о возмещении номинальной стоимости Облигаций, дополнительно к Перечню владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленному на соответствующую Дату составления Перечня владельцев и / или номинальных держателей Облигаций, на ту же дату составляется Перечень Владельцев Облигаций, в котором дополнительно раскрывается информация обо всех Владельцах Облигаций.
При этом номинальные держатели Облигаций не позднее пятого дня с Даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций, передают в НРД Перечень Владельцев Облигаций, который дополнительно к информации, содержащейся в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленном на Дату выплаты номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций включает следующие данные о владельцах Облигаций:
- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций;
- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

- 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);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее, чем в десятый день с Даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций, НРД передает Перечень Владельцев Облигаций Эмитенту и Гаранту. Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Облигациям Эмитент уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса РФ.
Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):
В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы 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 3 (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 исковые дела 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. 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 безосновательного отказа лица, предоставившего обеспечение по настоящему выпуску Облигаций, от удовлетворения требований владельцев Облигаций, предъявленных в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к лицу, предоставившему обеспечение по настоящему выпуску Облигаций, и/или Эмитенту. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к лицу, предоставившему обеспечение по настоящему выпуску Облигаций, и/или Эмитенту, установлен общий срок исковой давности - 3 года.

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:
- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным

органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом;

- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом;***

Данное сообщение должно включать в себя:

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

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение

В случае, если исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается третьим лицом (лицами), по каждому такому лицу указываются:
Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации (далее «Гарант»)

Вид организации ***Федеральный орган исполнительной власти***
Наименование: ***Министерство финансов Российской Федерации***
Сокращенное наименование: ***Минфин России***
Место нахождения: ***г. Москва, ул. Ильинка, д. 9***
Обеспечение по Облигациям серии 01 выпуска предоставлено Правительством Российской Федерации.
ОГРН юридического лица: ***1037739085636***
Дата государственной регистрации: ***15.01.2003***
Адрес для направления почтовой корреспонденции***:109097, г. Москва, ул. Ильинка, д.9***
ИНН: ***7710168360***

Указывается на наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность.
У лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ.

В случае, если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается государственной или муниципальной гарантией, дополнительно указываются следующие сведения:
Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается государственной гарантией.
Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации (субъекта Российской Федерации, муниципального образования) обязательств по облигациям: ***Правительство Российской Федерации***
Дата принятия решения об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации (субъекта Российской Федерации, муниципального образования) обязательств по облигациям: ***14 декабря 2010 г.***

Сведения о гаранте.
Наименование (Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование): ***Российская Федерация***
Наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта: ***Министерство финансов Российской Федерации***

сведения о включении обязательств по предоставляемой государственной или муниципальной гарантии в федеральный бюджет либо соответствующий бюджет субъекта Российской Федерации или муниципального образования:

Обязательства Российской Федерации по государственной гарантии включены в федеральный бюджет на 2010 год в размере до 3 млрд. руб. (Приложение 20 к федеральному закону от 02.12.2009 № 308-ФЗ « О федеральном бюджете на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов»).

Расчет суммы величин, предусмотренных подпунктами "а" - "д" пункта 3.13 ПОЛОЖЕНИЯ О РАСКРЫТИИ ИНФОРМАЦИИ ЭМИТЕНТАМИ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ N 06-117/пз-н от 10.10.2006 г., и в случае, когда такая сумма меньше суммарной величины обязательств эмитента по Облигациям, указывается на то, что приобретение таких Облигаций относится к категории инвестиций с повышенным риском:

а. ***Стоимость чистых активов Эмитента на 30.09.2010 г.: 3 757 254000 руб.***
б. ***Исполнение обязательств по Облигациям не обеспечивается поручительством.***
в. ***Поручительство в обеспечение исполнения обязательств по Облигациям не предоставлялась.***
г. ***Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается государственной гарантией:***
Объем обязательств по гарантии: ***не более 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей по выплате номинальной стоимости при погашении номинальной стоимости Облигаций.***
д. ***Исполнение обязательств по Облигациям не обеспечивается банковской гарантией.***

Сумма показателей складывается из стоимости чистых активов Эмитента и размера государственной гарантии, предоставленной Гарантом что, соответственно, больше суммарной величины обязательств по Облигациям, включая проценты.

Следовательно, приобретение Облигаций не связано с повышенным риском.

В случае, если исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается государственной гарантией субъекта Российской Федерации или муниципальной гарантией, дополнительно раскрываются отчеты об исполнении бюджета соответствующего субъекта Российской Федерации или муниципального образования за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг.
Исполнение обязательств не обеспечивается государственной гарантией субъекта Российской Федерации или муниципального образования.

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям:

В случае размещения Облигаций с обеспечением по каждому случаю предоставления обеспечения указываются:
Способ обеспечения: ***Государственная гарантия;***
размер и условия предоставляемого обеспечения, в том числе порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом: ***указаны ниже в тексте Гарантии***

обязательства эмитента по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями), исполнение которых обеспечивается предоставляемым обеспечением:
Гарантия предоставляется в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций в установленный Решением о выпуске ценных бумаг срок. Гарантия не предоставляется в обеспечение исполнения иных, кроме указанных выше в настоящем абзаце обязательств Эмитента по Облигациям и(или) в связи с их эмиссией, в том числе обязательств по досрочной выплате номинальной стоимости Облигаций при их досрочном погашении, обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям в виде процентов, по уплате процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций и (или) дохода по Облигациям в виде процентов, по уплате иных процентов, комиссий, неустойки (пеней, штрафов), а также ответственности Эмитента за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Облигациям и причинение убытков.
Гарант несет субсидиарную ответственность перед владельцами Облигаций по обязательствам Эмитента, обеспеченным Гарантией.

иные условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

Гарантийный случай: ***Гарантийный случай по Гарантии наступает при неисполнении Эмитентом предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций при их погашении в установленный Решением о выпуске ценных бумаг срок.***

Условия Гарантии:

1. Термины и определения

1.1. В настоящей государственной гарантии Российской Федерации применяются следующие термины и определения:

облигации – эмитированные Принципалом неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, в количестве 3 000 000 (Трех миллионов) штук, номинированные в валюте Российской Федерации, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, со сроком погашения на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций, размещаемые путем открытой подписки, подлежащие размещению и обращению в Российской Федерации. Даты начала и окончания погашения облигаций совпадают;

решение о выпуске ценных бумаг–решение о выпуске облигаций, подготовленное на основании решения Наблюдательного совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 27 июля 2010 г. о размещении облигаций (протокол заседания Наблюдательного совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 16 августа 2010 г. № 11) и устанавливающее объем прав, закрепленных облигацией;

проспект ценных бумаг – проспект облигаций, подготовленный Принципалом в связи с выпуском облигаций в соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н, и на основании решения Наблюдательного совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 27 июля 2010 г. о размещении облигаций (протокол заседания Наблюдательного совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 16 августа 2010 г. № 11);

сертификат –документ, выпускаемый Принципалом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество облигаций, подготовленный в соответствии со Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 25 января 2007 г. № 07-4/пз-н, Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н. Выпуск всех облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в депозитарии;

владельцы облигаций – физические и юридические лица, которым облигации принадлежат на праве собственности или ином вещном праве и являющиеся таковыми в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком, установленным условиями выпуска облигаций;

депозитарий –Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», созданное по законодательству Российской Федерации, имеющее место нахождения на территории Российской Федерации (переулок Средний Кисловский, дом 1/13, строение 8, город Москва, Россия, 125009) (ИНН 7702165310), осуществляющее централизованное хранение сертификата, централизованное хранение облигаций, учет и удостоверение прав (переход прав) на облигации;

платежный агент – юридическое лицо, привлекаемое Принципалом на основании договора и в функции которого входит осуществление в пользу владельцев облигаций платежей по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении и по выплате дохода по облигациям в виде процентов на основании поручений и за счет Принципала, а также осуществление в пользу владельцев облигаций платежей в случаях, установленных государственной гарантией Российской Федерации и Договором о предоставлении гарантии, за счет средств федерального бюджета. Презюмируется, что платежный агент надлежащим образом уполномочен получать от Принципала и Гаранта денежные средства для перечисления их в пользу владельцев облигаций во исполнение обязательств соответственно Принципала или Гаранта перед владельцами облигаций;

основные функции Принципала – виды деятельности (функции), осуществляемые (реализуемые) Принципалом с целью оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а

также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Принципала, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Принципала, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Принципала. Выполнение целей деятельности Принципала обеспечивается путем осуществления следующих видов деятельности: деятельность по доверительному управлению автомобильными дорогами Принципала, деятельность по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог, переданных или передаваемых Принципалом в доверительное управление, иная деятельность, направленная на достижение целей деятельности Принципала.

руководящий состав Принципала – члены наблюдательного совета, председатель правления, члены правления.

1.2. Термины, специально не определенные в настоящей государственной гарантии Российской Федерации, используются в значениях, установленных федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Предмет (условия) Гарантии

2.1. По настоящей государственной гарантии Российской Федерации (далее – Гарантия) Гарант обеспечивает надлежащее (в полном объеме и в установленный срок) исполнение Принципалом его обязательств по облигациям перед владельцами облигаций по выплате номинальной стоимости облигаций при погашении облигаций на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций (пункт 9.2 решения о выпуске ценных бумаг, подпункт «б» пункта 9.1.2 раздела IX проспекта ценных бумаг).

2.2. По настоящей Гарантии Гарант не обеспечивает исполнение Принципалом иных, кроме указанных в пункте 2.1 настоящей Гарантии, обязательств Принципала по облигациям и (или) в связи с их эмиссией, в том числе Гарант не обеспечивает исполнение обязательств Принципала по досрочной выплате номинальной стоимости облигаций при их досрочном погашении, по выплате дохода по облигациям в виде процентов, по уплате процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости облигаций при их погашении и (или) дохода по облигациям в виде процентов, по уплате иных процентов, комиссий, неустойки (пеней, штрафов), а также ответственность Принципала за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по облигациям и причинение убытков.

2.3. По настоящей Гарантии Гарант обязуется после наступления гарантийного случая уплатить в пользу владельцев облигаций по их письменным требованиям, соответствующим установленным настоящей Гарантией условиям и предъявленным с соблюдением установленных настоящей Гарантией порядка и сроков, денежную сумму в валюте Российской Федерации в порядке, размере и сроки, установленные настоящей Гарантией, если Принципал в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты предъявления ему владельцами облигаций письменных требований об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, не удовлетворит (откажется удовлетворить) названные требования владельцев облигаций к Принципалу или не даст владельцам облигаций ответ на данные требования, предъявленные владельцами облигаций Принципалу после наступления гарантийного случая по настоящей Гарантии, но не позднее 30 (Тридцати) календарных дней с даты его наступления.

2.4. Настоящая Гарантия предоставляется на сумму до 3 000 000 000 (Трех миллиардов) рублей включительно, и предел ответственности (объем обязательств) Российской Федерации (Гаранта) перед владельцами облигаций по настоящей Гарантии ограничивается названной суммой.

2.5. Срок действия настоящей Гарантии составляет 1 891 (Одна тысяча восемьсот девяносто один) день включительно с даты начала размещения облигаций.

Настоящая Гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска облигаций.

2.6. Объем обязательств Гаранта по настоящей Гарантии (сумма настоящей Гарантии) подлежит сокращению:

а) по мере исполнения Принципалом и (или) третьими лицами обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, а также обязательств Принципала по облигациям по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении в иных случаях, установленных условиями выпуска облигаций (при досрочном погашении облигаций по усмотрению Принципала или по требованию владельцев облигаций, при частичном досрочном погашении облигаций по усмотрению Принципала и др.), на соответствующие суммы платежей, осуществленных соответственно Принципалом, третьими лицами;

б) по мере исполнения Гарантом своих обязательств по настоящей Гарантии на соответствующие суммы платежей, осуществленных Гарантом;

в) в случае размещения меньшего количества облигаций, чем предусмотрено решением о выпуске ценных бумаг, проспектом ценных бумаг и сертификатом, на соответствующую сумму общей номинальной стоимости неразмещенных облигаций (до размера общей номинальной стоимости фактически размещенных облигаций).

Сокращение суммы настоящей Гарантии осуществляется без внесения изменений в настоящую Гарантию, Договор о предоставлении гарантии, решение о выпуске ценных бумаг, проспект ценных бумаг, сертификат.

2.7. По настоящей Гарантии Российская Федерация (Гарант) несет субсидиарную ответственность перед владельцами облигаций по обязательствам Принципала, обеспеченным настоящей Гарантией, в пределах суммы настоящей Гарантии.

2.8. Облигационный заем, привлекаемый Принципалом, является целевым, и денежные средства, полученные Принципалом в результате привлечения обеспеченного Гарантией облигационного займа (размещения облигаций), направляются исключительно на реализацию основных функций Принципала; при этом указанные денежные средства не могут использоваться на выплату вознаграждений (премий, бонусов и иных стимулирующих выплат) руководящему составу Принципала.

3. Порядок предъявления требования об исполнении Гарантии и порядок исполнения обязательств по Гарантии

3.1. Гарантийный случай по настоящей Гарантии наступает при неисполнении Принципалом перед владельцами облигаций установленных условиями выпуска облигаций и указанных в пункте 2.1 настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций.

3.2. Требование об исполнении настоящей Гарантии может быть предъявлено владельцем облигаций Гаранту только при условии, что после наступления гарантийного случая по настоящей Гарантии, но до предъявления Гаранту требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, владелец облигаций не позднее 30 (Тридцати) календарных дней с даты наступления гарантийного случая по настоящей Гарантии предъявит Принципалу письменное требование об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении, а Принципал в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты предъявления ему названного требования владельца облигаций не удовлетворит (откажется удовлетворить) его или не даст владельцу облигаций ответ на предъявленное требование.

Указанное требование владельца облигаций к Принципалу об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении направляется Принципалу заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Принципала(Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3, город Москва, Россия, 109074). К данному требованию прилагаются следующие документы:

заверенная депозитарием выписка по счету депо владельца облигаций с указанием наименования (фамилии, имени, отчества – для физического лица) владельца облигаций и количества облигаций, принадлежащих владельцу облигаций на праве собственности (или ином вещном праве) и учитываемых депозитарием на счете депо владельца облигаций;

заверенная депозитарием копия отчета депозитария об операциях по счету депо владельца облигаций о переводе облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении, о размере (сумме) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций обязательств Принципала по облигациям (с указанием отдельно суммы просроченных неисполненных обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении и просроченных неисполненных обязательств по выплате дохода по облигациям в виде процентов);

документы, удостоверяющие личность (правовой статус) и подтверждающие полномочия лица (владельца облигаций или его представителя), подписавшего и предъявившего требование владельца облигаций и приложенные к нему документы.

3.3. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должно быть предъявлено Гаранту в течение срока, на который предоставлена настоящая Гарантия.

3.4. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме с приложением указанных в пункте 3.7 настоящей Гарантии документов.

3.5. В требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должны быть указаны:

а) сведения о владельце облигаций:

если владельцем облигаций является юридическое лицо:

- полное наименование владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца облигаций;
- место нахождения (юридический адрес) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) владельца облигаций;

если владельцем облигаций является физическое лицо:

- фамилия, имя, отчество владельца облигаций;
- число, месяц, год и место рождения владельца облигаций;
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- адрес места регистрации (с указанием почтового индекса) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) владельца облигаций;
- гражданство владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца облигаций;

б) количество облигаций, принадлежащих владельцу облигаций на праве собственности (или ином вещном праве) и учитываемых депозитарием на счете депо владельца облигаций;

в) дата и номер настоящей Гарантии;

г) факт неисполнения Принципалом перед владельцем облигаций обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией и срок исполнения которых наступил, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (с указанием установленного условиями выпуска облигаций срока исполнения указанных обязательств);

д) размер (сумма) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (просроченная задолженность);

е) требуемая владельцем облигаций к уплате сумма по настоящей Гарантии;

ж) реквизиты банковского счета владельца облигаций (иного лица, уполномоченного владельцем облигаций получать денежные средства в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии), необходимые для осуществления платежным агентом платежа в пользу владельца облигаций в соответствии с условиями настоящей Гарантии:

наименование (фамилия, имя, отчество – для физического лица) владельца банковского счета – получателя платежа;

номер банковского счета;

наименование и место нахождения банка, в котором открыт банковский счет;

банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт банковский счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт банковский счет;

з) сведения о представителе владельца облигаций (если требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии подписывается и представляется уполномоченным владельцем облигаций лицом):

если представителем владельца облигаций является юридическое лицо:

- полное наименование представителя владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельца облигаций;
- место нахождения (юридический адрес) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) представителя владельца облигаций;

если представителем владельца облигаций является физическое лицо:

- фамилия, имя, отчество представителя владельца облигаций;
- число, месяц, год и место рождения представителя владельца облигаций;
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность представителя владельца облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- адрес места регистрации (с указанием почтового индекса) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) представителя владельца облигаций;
- гражданство представителя владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельца облигаций.

3.6. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должно быть подписано владельцем облигаций или уполномоченным им лицом (представителем владельца облигаций).

Если владельцем облигаций (представителем владельца облигаций) является юридическое лицо, указанное требование должно быть подписано лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа (иным уполномоченным лицом), и главным бухгалтером данного юридического лица, подписи которых должны быть скреплены печатью юридического лица – владельца облигаций (представителя владельца облигаций).

3.7. К требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должны быть приложены следующие документы:

а) заверенная депозитарием выписка по счету депо владельца облигаций с указанием количества облигаций, принадлежащих владельцу облигаций на праве собственности (или ином вещном праве) и учитываемых депозитарием на счете депо владельца облигаций;

б) заверенная депозитарием копия отчета депозитария об операциях по счету депо владельца облигаций о переводе облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении, о размере (сумме) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям (с указанием отдельно суммы просроченных неисполненных обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении и просроченных неисполненных обязательств по выплате дохода по облигациям в виде процентов);

в) копии неисполненного требования владельца облигаций об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении, документов, подтверждающих получение этого требования Принципалом, и ответа Принципала об отказе (невозможности) удовлетворения (исполнения) им названного требования владельца облигаций (если такой ответ был получен владельцем облигаций);

г) документы, удостоверяющие личность (правовой статус) и подтверждающие полномочия лица (владельца облигаций или его представителя), подписавшего и предъявившего требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенные к нему документы:

если владельцем облигаций является юридическое лицо:

- нотариально заверенные копии учредительных документов владельца облигаций со всеми приложениями и изменениями;
- нотариально заверенные копии документов, подтверждающих факт внесения записи о владельце облигаций как юридическом лице в Единый государственный реестр юридических лиц;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;
- документы (решение об избрании, приказ о назначении, приказ о вступлении в должность, доверенность), подтверждающие полномочия лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа (либо иного уполномоченного лица), и главного бухгалтера владельца облигаций на подписание и предъявление от имени владельца облигаций требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписание, заверение и предъявление документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а также нотариально заверенные образцы подписей указанных лиц и оттиска печати владельца облигаций;

если представителем владельца облигаций является юридическое лицо:

- нотариально заверенные копии учредительных документов представителя владельца облигаций со всеми приложениями и изменениями;
- нотариально заверенные копии документов, подтверждающих факт внесения записи о представителе владельца облигаций как юридическом лице в Единый государственный реестр юридических лиц;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;
- документы (решение об избрании, приказ о назначении, приказ о вступлении в должность, доверенность), подтверждающие полномочия лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа (либо иного уполномоченного лица), и главного бухгалтера представителя владельца облигаций на подписание и предъявление от имени представителя владельца облигаций требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписание, заверение и предъявление документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а

также нотариально заверенные образцы подписей указанных лиц и оттиска печати представителя владельца облигаций;

- нотариально заверенные копии документов (договора, доверенности), подтверждающих полномочия представителя владельца облигаций на совершение от имени и в интересах владельца облигаций действий, связанных с подписанием и предъявлением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписанием, заверением и предъявлением документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, с получением денежных средств в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии;

если владельцем облигаций является физическое лицо:

- нотариально заверенная копия документа, удостоверяющего личность владельца облигаций;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;

если представителем владельца облигаций является физическое лицо:

- нотариально заверенная копия документа, удостоверяющего личность представителя владельца облигаций;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;
- нотариально заверенные копии документов (договора, доверенности), подтверждающих полномочия представителя владельца облигаций на совершение от имени и в интересах владельца облигаций действий, связанных с подписанием и предъявлением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписанием, заверением и предъявлением документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, с получением денежных средств в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии.

3.8. Все перечисленные в пункте 3.7 настоящей Гарантии документы, составленные более чем на одном листе, должны быть прошиты (каждый отдельно), подписаны или заверены (за исключением документов, заверенных депозитарием, и нотариально заверенных копий) владельцем облигаций (представителем владельца облигаций), а если владельцем облигаций (представителем владельца облигаций) является юридическое лицо – лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа (либо иным уполномоченным лицом), и главным бухгалтером данного юридического лица, подписи которых должны быть скреплены печатью юридического лица – владельца облигаций (представителя владельца облигаций).

3.9. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и прилагаемые к нему документы направляются Агенту заказным письмом (с отметкой «Требование об исполнении государственной гарантии Российской Федерации») с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Агента (проспект Академика Сахарова, дом 9, город Москва, Россия, 107996), и датой предъявления Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и прилагаемых к нему документов является дата их поступления Агенту.

3.10. По получении требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии Агент в течение 3 (Трех) рабочих дней в письменной форме уведомляет Гаранта и Принципала о предъявлении названного требования.

3.11. Агент рассматривает требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии с приложенными к нему документами на предмет их обоснованности и соответствия условиям настоящей Гарантии в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня их получения, подготавливает и представляет Гаранту соответствующее заключение, которое должно содержать однозначные выводы об обоснованности (необоснованности) и соответствии (несоответствии) условиями настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов.

3.12. Гарант и Агент вправе выдвигать против требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии возражения, в том числе возражения, которые мог бы представить Принципал, даже в том случае, если Принципал отказался их представить и (или) признал свой долг.

3.13. В случае признания обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов Агент в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения указанного требования и документов представляет Гаранту:

а) справку о требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанном обоснованным и соответствующим условиям настоящей Гарантии и подлежащем удовлетворению

Гарантом (далее – справка об обоснованном требовании), либо реестр требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанных обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии и подлежащими удовлетворению Гарантом (далее – реестр обоснованных требований), если сведения представляются в отношении более чем одного требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии. В справке об обоснованном требовании (реестре обоснованных требований) должны быть указаны:

наименование (фамилия, имя, отчество – для физического лица) и иные идентифицирующие сведения о владельце облигаций, указанные в требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

дата предъявления Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов (дата получения Агентом указанного требования и документов) (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

размер (сумма) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и общая (итоговая) сумма);

размер (сумма) денежных средств, подлежащих перечислению Гарантом платежному агенту во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии и, соответственно, платежным агентом в пользу владельца облигаций в удовлетворение требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и общая (итоговая) сумма);

б) заключение Агента, содержащее однозначные выводы о признании обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и приложенных к нему документов (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

в) реквизиты банковского счета платежного агента, необходимые для осуществления Гарантом платежа во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии в соответствии с условиями настоящей Гарантии.

3.14. В случае признания обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов Агент в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения указанного требования и документов представляет платежному агенту:

а) справку об обоснованном требовании либо реестр обоснованных требований;

б) заверенные Агентом копии требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии (без копий приложенных к указанным требованиям документов), указанных в справке об обоснованном требовании либо реестре обоснованных требований. При необходимости или по запросу платежного агента Агент также представляет платежному агенту заверенные Агентом копии приложенных к требованиям владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии документов.

3.15. В случае признания необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и (или) приложенных к нему документов Агент в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения указанного требования и документов представляет Гаранту:

а) справку о требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанном необоснованным и (или) не соответствующим условиям настоящей Гарантии и не подлежащем удовлетворению Гарантом (далее – справка о необоснованном требовании), либо реестр требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанных необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии и не подлежащими удовлетворению Гарантом (далее – реестр необоснованных требований), если сведения представляются в отношении более чем одного требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии. В справке о необоснованном требовании (реестре необоснованных требований) должны быть указаны:

наименование (фамилия, имя, отчество – для физического лица) и иные идентифицирующие сведения о владельце облигаций (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

дата предъявления Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов (дата получения Агентом указанного требования и документов) (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

размер (сумма) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и общая (итоговая) сумма);

б) заключение Агента, содержащее однозначные выводы о признании необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и (или) приложенных к нему документов, с указанием оснований признания их таковыми (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии).

3.16. Гарант по получении уведомления Агента о предъявлении Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а также документов, указанных в пункте 3.13 или 3.15 настоящей Гарантии:

а) на основании заключения Агента, содержащего однозначные выводы о признании обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов, осуществляет в порядке, размере и сроки, установленные настоящей Гарантией, исполнение обязательств по настоящей Гарантии за счет средств федерального бюджета;

б) на основании заключения Агента, содержащего однозначные выводы о признании необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенных к нему документов, направляет владельцу облигаций в срок, установленный настоящей Гарантией, мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении указанного требования.

3.17. В случае признания обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов Гарант на основании заключения Агента, указанного в подпункте «б» пункта 3.13 настоящей Гарантии, при наступлении гарантийного случая по настоящей Гарантии в связи с неисполнением Принципалом обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций осуществляет в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов платеж во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии.

3.18. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии осуществляется в размере суммы просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении, но не более суммы, составляющей предел ответственности (объем обязательств) Гаранта по настоящей Гарантии, установленный пунктом 2.4 настоящей Гарантии.

3.19. Исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии не может осуществляться ранее первоначально установленного условиями выпуска облигаций срока исполнения обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении.

3.20. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии осуществляется путем перечисления Гарантом денежных средств в валюте Российской Федерации в безналичном порядке на банковский счет платежного агента для последующего перечисления платежным агентом указанных денежных средств в пользу владельцев облигаций в порядке, установленном условиями выпуска облигаций и настоящей Гарантией.

Денежные средства, перечисленные Гарантом во исполнение своих обязательств по настоящей Гарантии в соответствии с условиями настоящей Гарантии, в случае неперечисления (невозможности перечисления) их в пользу владельцев облигаций в соответствии с условиями настоящей Гарантии по каким-либо обстоятельствам, в том числе по обстоятельствам, за которые не отвечает Гарант и (или) платежный агент, подлежат возврату платежным агентом и (или) иным лицом, необоснованно удерживающим указанные денежные средства, в федеральный бюджет на лицевой счет Гаранта.

3.21. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, содержащее положения о выплате наличных денег, а равно о перечислении Гарантом денежных средств непосредственно на банковский счет владельца облигаций (или иного лица, уполномоченного владельцем облигаций получать денежные средства в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии), минуя платежного агента, Гарантом не удовлетворяется.

3.22. Если дата исполнения Гарантом обязательств по настоящей Гарантии (дата осуществления Гарантом платежа (перечисления Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента) приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то указанный платеж осуществляется Гарантом в первый рабочий день, следующий за выходным днем. Владелец облигаций не имеет права требовать от Гаранта начисления и уплаты процентов или какой-либо иной компенсации за указанный период задержки платежа.

3.23. Обязательства Гаранта по исполнению настоящей Гарантии (по перечислению Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента) считаются исполненными с момента списания денежных средств с лицевого счета Министерства финансов Российской Федерации в Управлении Федерального казначейства по г. Москве (далее – лицевой счет Гаранта) для перечисления их на банковский счет платежного агента.

3.24. Гарант не несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение платежным агентом обязательств перед владельцем облигаций по своевременному, в полном объеме и в установленном порядке перечислению в пользу владельца облигаций, требование которого об исполнении настоящей Гарантии признано обоснованным и соответствующим условиям настоящей Гарантии и подлежащим удовлетворению Гарантом, денежных средств, перечисленных Гарантом платежному агенту во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, и неисполнение или ненадлежащее исполнение платежным агентом указанных обязательств перед владельцем облигаций не является просрочкой Гаранта.

3.25. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии (перечисление Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента) осуществляется Гарантом в общем размере (общей сумме) просроченных не исполненных перед владельцами облигаций по состоянию на дату предъявления требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении по всем требованиям владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанным обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии и подлежащими удовлетворению Гарантом, указанным в справке об обоснованном требовании или реестре обоснованных требований, представленных Агентом Гаранту и платежному агенту.

3.26. За счет денежных средств, перечисленных Гарантом на банковский счет платежного агента во исполнение Гарантом своих обязательств по настоящей Гарантии, платежный агент осуществляет в пользу каждого из владельцев облигаций, указанных в справке об обоснованном требовании (реестре обоснованных требований), представленных Агентом платежному агенту в соответствии с пунктом 3.14 настоящей Гарантии, платежи (перечисление денежных средств) в удовлетворение требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии в соответствующем размере (сумме), указанном в справке об обоснованном требовании (реестре обоснованных требований) в отношении соответствующего требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии.

Перечисление денежных средств в пользу владельцев облигаций в удовлетворение требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии осуществляется платежным агентом на банковские счета, указанные в требованиях владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, копии которых представлены Агентом платежному агенту в соответствии с пунктом 3.14 настоящей Гарантии.

Платежный агент не вправе самостоятельно изменять назначение платежа, осуществленного Гарантом во исполнение своих обязательств по настоящей Гарантии в соответствии с условиями настоящей Гарантии.

После осуществления указанных платежей платежный агент в течение 2 (Двух) рабочих дней в письменной форме уведомляет Гаранта, Агента и Принципала об осуществленных платежным агентом в пользу владельцев облигаций платежах за счет денежных средств, перечисленных платежному агенту Гарантом в соответствии с условиями настоящей Гарантии.

3.27. Рассмотрение Агентом требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а также исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии (перечисление Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента для последующего перечисления платежным агентом денежных средств в пользу владельцев облигаций в удовлетворение их требований об исполнении настоящей Гарантии) осуществляется в отношении (в пользу) владельцев облигаций, являющихся таковыми на дату предъявления требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии на основании сведений о владельцах облигаций, представленных Принципалом и (или) депозитарием, и исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии, произведенное в пользу таких владельцев облигаций, считается надлежащим, в том числе в случае отчуждения облигаций (перехода прав на облигации по иным основаниям) к новому владельцу облигаций (приобретателю) после даты предъявления указанными владельцами облигаций Гаранту требований об исполнении настоящей Гарантии.

3.28. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы признаются необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии, и Гарант отказывает владельцу облигаций в удовлетворении указанного требования в следующих случаях:

а) требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы предъявлены Гаранту по окончании срока, на который предоставлена настоящая Гарантия;

б) требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы предъявлены Гаранту с нарушением установленного настоящей Гарантией порядка (условий);

в) требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы не соответствуют установленным настоящей Гарантией условиям (в том числе в случае ненадлежащего оформления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенных к нему документов, указания в требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенных к нему документов неполных и (или) недостоверных сведений);

г) если владелец облигаций отказался принять надлежащее исполнение обязательств Принципала, предложенное Принципалом и (или) третьими лицами;

д) если обязательства Гаранта по настоящей Гарантии прекращены по установленным настоящей Гарантией основаниям.

3.29. В случае признания необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и (или) приложенных к нему документов Гарант или действующий по его поручению Агент в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты предъявления указанного требования и документов направляет владельцу облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении этого требования.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии не лишает владельца облигаций повторно предъявить в порядке, установленном условиями настоящей Гарантии, и в течение срока, на который предоставлена настоящая Гарантия, требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии.

4. Условия отзыва Гарантии. Прекращение Гарантии

4.1. Настоящая Гарантия отзывается Гарантом в случае внесения не согласованных с Гарантом изменений в условия выпуска облигаций, влекущих изменение объема и (или) сроков исполнения обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, и (или) влекущих увеличение ответственности Гаранта или иные неблагоприятные последствия для Гаранта.

Уведомление об отзыве настоящей Гарантии направляется Принципалу по адресу, указанному в Договоре о предоставлении гарантии, и настоящая Гарантия считается отозванной с даты, указанной в уведомлении об ее отзыве.

Принципал в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня получения уведомления Гаранта об отзыве настоящей Гарантии публикует в порядке, установленном условиями выпуска облигаций, сведения о факте отзыва Гарантом настоящей Гарантии.

4.2. Обязательства Гаранта перед владельцами облигаций по настоящей Гарантии прекращаются:

а) истечением срока, на который предоставлена настоящая Гарантия;

б) исполнением в полном объеме Гарантом обязательств по настоящей Гарантии;

в) исполнением в полном объеме Принципалом и (или) третьими лицами обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении;

г) если обязательства Принципала, в обеспечение которых предоставлена настоящая Гарантия, не возникли;

д) с прекращением обязательств Принципала по договору облигационного займа, заключенному путем выпуска и продажи облигаций;

е) если выпуск облигаций признан несостоявшимся или недействительным;

ж) вследствие отказа владельцев облигаций от своих прав по настоящей Гарантии путем письменного заявления владельцев облигаций об освобождении Гаранта от его обязательств по настоящей Гарантии;

з) с переходом прав и обязанностей Принципала по облигациям к другому лицу;

и) вследствие отзыва настоящей Гарантии Гарантом.

4.3. В течение 3 (Трех) рабочих дней со дня наступления любого из событий, являющегося основанием прекращения обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, она должна быть без дополнительных запросов со стороны Гаранта возвращена ему.

Удержание Принципалом настоящей Гарантии после прекращения обязательств Гаранта по ней не сохраняет за Принципалом и владельцами облигаций каких-либо прав по настоящей Гарантии.

5. Прочие условия Гарантии

5.1. Гарант обязуется в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня передачи настоящей Гарантии Принципалу по акту приема-передачи сделать соответствующую запись в государственной долговой книге внутреннего долга Российской Федерации об увеличении государственного внутреннего долга Российской Федерации.

5.2. Гарант обязуется в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня исполнения им в полном объеме или в какой-либо части обязательств по настоящей Гарантии, получения сведений о факте исполнения Принципалом и (или) третьими лицами в полном объеме или в какой-либо части обязательств Принципала по облигациям, указанных в подпункте «а» пункта 2.6 настоящей Гарантии, получения сведений о факте размещения меньшего количества облигаций, чем предусмотрено условиями выпуска облигаций, наступления либо получения сведений о наступлении любого из событий, являющегося основанием прекращения обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, сделать соответствующую запись в государственной долговой книге внутреннего долга Российской Федерации о сокращении государственного внутреннего долга Российской Федерации.

5.3. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии осуществляется в пределах средств федерального бюджета (бюджетных ассигнований), предусмотренных на указанные цели в федеральном законе о федеральном бюджете на соответствующий год и плановый период, и учитывается в источниках внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета.

5.4. Исполнение Гарантом в полном объеме или в какой-либо части обязательств по настоящей Гарантии не ведет к возникновению права Российской Федерации (Гаранта) требовать от Принципала в порядке регресса возмещения денежных средств, уплаченных Гарантом по настоящей Гарантии.

5.5. Принадлежащие владельцу облигаций права требования к Гаранту по настоящей Гарантии могут быть переданы только одновременно с переходом прав на облигации к новому владельцу облигаций (приобретателю). Передача прав владельца облигаций, возникших из настоящей Гарантии, без передачи прав на облигации является недействительной.

5.6. Все банковские расходы в связи с исполнением Гарантом обязательств по настоящей Гарантии несет Принципал.

5.7. Какие-либо денежные обязательства владельца облигаций перед Российской Федерацией (Гарантом) не могут быть прекращены зачетом встречных требований владельца облигаций к Российской Федерации (Гаранту) об исполнении настоящей Гарантии без предварительного письменного согласия Гаранта.

5.8. В целях надлежащего исполнения обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, а также в иных случаях по необходимости Гарант и (или) Агент вправе запрашивать и получать у Принципала, владельцев облигаций, депозитария, платежного агента документы и сведения, необходимые для осуществления прав и выполнения обязанностей, установленных настоящей Гарантией.

5.9. Отношения между Гарантом, Агентом и Принципалом, в том числе права и обязанности Гаранта, Агента и Принципала в связи с выдачей настоящей Гарантии, регулируются Договором о предоставлении гарантии.

5.10. Настоящая Гарантия предоставляется без взимания вознаграждения Гаранта.

5.11. Все споры по настоящей Гарантии подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы (Российская Федерация) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5.12. К отношениям, основанным на настоящей Гарантии, применяется бюджетное законодательство Российской Федерации, а также гражданское законодательство Российской Федерации в части, не противоречащей бюджетному законодательству Российской Федерации.

5.13. Настоящая Гарантия составлена на 23 (Двадцати трех) листах и подписана в одном экземпляре.

5.14. Настоящая Гарантия передается Гарантом Принципалу по акту приема-передачи. Получателем (держателем) настоящей Гарантии является Принципал.

порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное):
Эмитент раскрывает информацию об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное) в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, в течение 5 (пяти) дней с даты возникновения соответствующего события.

Также указывается на то, что:
Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения; с переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения; передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Гарант имеет право отказать бенефициару в удовлетворении его требования в случае, если последний в соответствии с федеральными законами не имеет права на осуществление прав по Облигациям.
В случае невозможности получения владельцами Облигаций, обеспеченных государственной гарантией, удовлетворения своих требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Гаранту, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Гаранту.

Для облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, дополнительно указывается:

Способ предоставленного обеспечения: ***Государственная гарантия***
Наименование органа, принявшего решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям: ***Правительство Российской Федерации.***
Дата принятия такого решения: ***14 декабря 2010 г.***
Наименование Гаранта: ***Российская Федерация.***
Наименование органа, выдавшего гарантию от имени Гаранта: ***Министерство финансов Российской Федерации***
Дата выдачи Гарантии: ***31 декабря 2010 г.***
Объем обязательств по Гарантии: ***не более 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей по выплате номинальной стоимости при погашении номинальной стоимости Облигаций («Сумма Гарантии»).***
Срок, на который выдана Гарантия: ***Настоящая Гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Срок гарантии определяется исходя из установленного Решением о выпуске срока окончания выплаты номинальной стоимости облигаций при их погашении, увеличенного на семьдесят календарных дней, то есть Гарантия действует по 1 891-й (Одна тысяча восемьсот девяносто первый) день с даты начала размещения Облигаций включительно.***
Дата исполнения Гарантии: ***не ранее 2013 года.***

порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств: ***Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств указан в пункте 3 Условий Гарантии, содержащихся в подпункте «з» пункта 9.1.2 Проспекта ценных бумаг***

Вид ответственности гаранта по гарантии (субсидиарная или солидарная ответственность):
Гарант несет субсидиарную ответственность перед владельцами Облигаций по обязательствам Эмитента, обеспеченным Гарантией.

Гарант имеет право отказать бенефициару в удовлетворении его требования в случае, если последний в соответствии с федеральными законами не имеет права на осуществление прав по Облигациям.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

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

Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций - 1 000 (Одна тысяча) рублей за 1 (Одну) Облигацию.
Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Облигаций выпуска покупатель при совершении операции по приобретению Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный с даты начала размещения Облигаций по следующей формуле:
НКД = С1 * Nom * (Т – Т0)/ 365/ 100 %, где
Nom –номинальная стоимость одной Облигации,
С1 - величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых),
Т0 - дата начала размещения Облигаций,
Т – дата размещения Облигаций.
Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

В случае, если при размещении ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) предоставляется преимущественное право их приобретения, также указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право: ***Преимущественное право приобретения 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

Указываются ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: ***такие ограничения отсутствуют***

Отдельно указываются 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.
Такие ограничения отсутствуют.
В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» запрещается:
- обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска/представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска);
- рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами Федеральной комиссии.

Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и на внебиржевом рынках.
Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.
Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день, следующий за датой регистрации регистрирующим органом отчета об итогах выпуска ценных бумаг/представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска, и завершается в дату погашения Облигаций.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций. На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.
После наступления даты погашения приобретатель Облигаций несет риск неуведомления эмитента о смене владельца облигаций и риск выплаты денежных средств по Облигациям первоначальному владельцу. В том случае, если Эмитент не был уведомлен о смене владельца после наступления даты погашения, то исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим.

Указываются любые иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг.
Прочие ограничения на эмиссию Облигаций и ограничения в отношении возможных приобретателей размещаемых Облигаций не предусмотрены.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

У Эмитента ценные бумаги того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, отсутствуют.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг:

Организацией, которая оказывает Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций являются профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***

ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;

2. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;

3. подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;

4. подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;

5. организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;

6. организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;

7. осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.

В качестве Андеррайтера при размещении выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, являются:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг;***

- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций к размещению на Бирже;***

- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;***

- ***перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;***

- ***осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.***

наличие у такого лица 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, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: ***такая обязанность не установлена.***

наличие у такого лица 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 указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

В случае включения Облигаций в котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ», Андеррайтер по требованию Эмитента предполагает оказывать услуги маркет-мейкера по выпуску Облигаций путем выставления двухсторонних котировок на бирже в течение не менее 1 года с даты размещения Облигаций.

наличие у такого лица 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 указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: ***права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют. Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.***

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения: ***размер вознаграждения такого лица не превысит 0,11% от номинальной стоимости выпуска Облигаций, включая НДС.***

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Облигации данных выпусков размещаются путем открытой подписки. Круг потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг не ограничен.

Нерезиденты могут приобретать 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 Облигаций выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества "Фондовая биржа ММВБ" (далее также - "ФБ ММВБ" и/или "Биржа").

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг.
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***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***125009, Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13***

Дата государственной регистрации: ***2.12.2003***

Основной государственный регистрационный номер: ***1037789012414***

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

Номер лицензии фондовой биржи: ***№ 077-10489-000001***

Дата выдачи: ***23.08.2007***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Размещаемые ценные бумаги не являются дополнительным выпуском ценных бумаг, обращающихся через фондовую биржу или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг.
Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска размещаемых ценных Облигаций ко вторичному обращению на ФБ ММВБ.
Предполагаемый срок обращения Облигаций:
Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день, следующий за датой регистрации Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг Отчета об итогах выпуска ценных бумаг или после предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами эмиссия Облигаций осуществляется без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, и завершается в дату погашения Облигаций. На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций
На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.
Торги Облигациями через ФБ ММВБ приостанавливаются в день, следующий за Датой составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода по каждому из купонов (за исключением последнего), и возобновляются в дату выплаты соответствующего купонного дохода (за исключением последнего).
Торги Облигациями через ФБ ММВБ прекращаются в день, следующий за Датой составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода по последнему купону и погашения Облигаций данного выпуска.
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

Эмитент не является акционерным обществом.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

Общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг: Расходы по Облигациям		
Показатель	руб.	Проценты от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости
Общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг не более	10 420 000	0,347
Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе: сумма уплаченного налога и/или сбора, взимаемого в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг;	220 000	0,0073
Размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не более	4 000 000	0,1333
Размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением ценных бумаг эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг) не более;	2 000 000	0,0666
Размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг не более;	500 000	0,0166
Размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show) не более;	700 000	0,0233
Иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг не превышает	3 000 000	0,1

В соответствии с условиями договора организации Эмитент обязуется возместить Организаторам документально подтвержденные и предварительно согласованные расходы, связанные с выполнением обязательств по договору об оказании услуг по организации облигационного займа. Данные расходы учтены выше при расчете расходов Эмитента по строкам расходов, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, печати меморандумов, а также иных расходов, связанных с выпуском и размещением облигаций Эмитента.

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 Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить их изъятие из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования в порядке и в сроки, предусмотренные федеральными законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, иными нормативными правовыми актами. Кроме того, Владелец Облигаций вправе требовать начисления и

выплаты ему процентов за соответствующий период времени в соответствии со статьей 395 ГК РФ.

Способы и порядок возврата средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе:

В случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным 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).

В срок, не позднее 5 (пяти) дней с даты получения письменного уведомления федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг об аннулировании государственной регистрации настоящего выпуска облигаций Эмитент обязан создать Комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения облигаций, владельцам таких облигаций.

Такая Комиссия:

осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения облигаций,

- ***организует возврат средств, использованных для приобретения облигаций, владельцам/номинальным держателям облигаций,***
- ***определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю облигаций средств, использованных для приобретения облигаций,***
- ***составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям облигаций средств, использованных для приобретения облигаций;***
- ***осуществляет иные действия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.***

Комиссия в срок, не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее - Ведомость). Комиссия в срок, не позднее 10 дней с момента ее создания, обязана направить номинальным держателям ценных бумаг уведомление о необходимости предоставления информации о владельцах ценных бумаг, которые подлежат изъятию. В срок, не позднее 5 дней с даты получения уведомления номинальные держатели обязаны предоставить эмитенту информацию о владельцах ценных бумаг. Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована. 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 облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме. Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, 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 регистрирующего 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, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;***
- ***Дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;***
- ***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, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;***
- ***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 об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения (газета «Коммерсантъ» и в ленте новостей). Дополнительно информация публикуется на сайте в сети «Интернет» - http://www.russianhighways.ru/

Заявление владельца/номинального держателя облигаций о возврате средств, использованных для приобретения облигаций, должно содержать следующие сведения:

- ***фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца облигаций;***
- ***место жительства (почтовый адрес) владельца облигаций;***
- ***сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу облигаций.***

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия. Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем облигаций Уведомления. Владелец 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 облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы. Владелец 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 облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу облигаций повторное уведомление. Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации. После изъятия облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца. Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца 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.

Сроки возврата средств:

Изъятие ценных бумаг из обращения должно быть осуществлено в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг. После истечения данного срока, эмитент обязан осуществить возврат средств инвестирования владельцам ценных бумаг. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.

Возврат денежных средств предполагается осуществлять через кредитную организацию, функции которой выполняет:

Полное фирменное наименование: ***государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»***
Сокращенное фирменное наименование: ***Внешэкономбанк***
Место нахождения: ***город Москва***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***107996, г. Москва Проспект Академика Сахарова д.9***
Основной государственный регистрационный номер: ***1077711000102***
Телефон: ***+7 (495) 604-67-51***
Факс: ***+7 (495) 954-63-07***
Адрес страницы в сети Интернет:***http://www.veb.ru***
Номер лицензии, на основании которой лицо может осуществлять функции платежного агента: ***№ 177-06092-000100 на осуществление депозитарной деятельности***

Дата выдачи лицензии, на основании которой лицо может осуществлять функции платежного агента: ***25.06.2002 г., без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ 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 Облигаций, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 ГК РФ.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: ***отсутствует.***

X. 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

В случае размещения ценных бумаг эмитентом, являющимся коммерческой организацией, указывается: ***Уставный (складочный) капитал у Эмитента отсутствует. Эмитент не является коммерческой организацией.***

Ценные бумаги Эмитентом не размещались.

размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***Эмитент не имеет уставного капитала.***

В случае если часть акций эмитента обращается за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций эмитента, указывается на это обстоятельство и дополнительно раскрывается: ***Эмитент не является акционерным обществом, акций не имеет.***

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Эмитент не имеет уставного капитала

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

За 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, по резервному фонду, а также каждому иному фонду эмитента, формирующемуся за счет его чистой прибыли, указываются:

Резервный фонд Федеральным законом от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", не предусмотрен.

В соответствии со ст. 23 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации":

1. Государственная компания вправе формировать фонд Государственной компании за счет средств, связанных с собственной деятельностью Государственной компании.

2. Размер поступления средств, указанных в п. 1 ст. 23указанного закона, в фонд Государственной компании, а также порядок и направления использования средств фонда Государственной компании устанавливаются наблюдательным советом Государственной компании.

3. Средства фонда Государственной компании подлежат обособленному учету и отражению на расчетных счетах, открытых Государственной компанией в банках и иных кредитных организациях.

Фонд Государственной компании за счет средств, связанных с собственной деятельностью Государственной компании, не создан. Создание указанного фонда в ближайшее время не планируется.

Решение Наблюдательным советом Эмитента о размере поступлений средств, а также порядок и направления использования средств фонда, не принималось. Отчислений не производилось.

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

Указываются:

наименование высшего органа управления эмитента:

В соответствии с п. 1 ст. 8 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"высшим органом управления Государственной компании является наблюдательный совет Государственной компании.

порядок уведомления о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги" секретарь наблюдательного совета направляет членам наблюдательного совета извещение о проведении заседания наблюдательного совета в течение 1 рабочего дня со дня утверждения повестки заседания наблюдательного совета. Извещение о проведении заседания наблюдательного совета должно содержать фамилию, имя и отчество члена наблюдательного совета, а также сведения о дате, месте и времени проведения заседания наблюдательного совета. К извещению прилагается повестка заседания, а также материалы, необходимые для рассмотрения включенных в нее вопросов.

Извещение о проведении заочного голосования направляется секретарем наблюдательного совета членам наблюдательного совета в течение 1 рабочего дня со дня утверждения повестки заочного голосования. Одновременно с извещением о проведении заочного голосования направляются опросные листы и материалы по вопросам повестки заочного голосования. В извещении о проведении заочного голосования указывается дата окончания срока представления заполненных опросных листов, определенная председателем наблюдательного совета, а также дата определения результатов заочного голосования.

лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги":

Заседания наблюдательного совета проводятся не реже чем 1 раз в 3 месяца в соответствии с утверждаемым наблюдательным советом планом работы наблюдательного совета.

Внеочередное заседание наблюдательного совета проводится по решению председателя наблюдательного совета, а также по требованию ревизионной комиссии Компании или аудиторской организации (порядок направления (предъявления) таких требований, не определен Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги").

Наблюдательный совет вправе принимать решения без созыва заседания наблюдательного совета путем проведения заочного голосования в порядке, установленном в утверждаемом наблюдательным советом положении о наблюдательном совете Компании, а также в соответствии с настоящим Регламентом.

порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Заседания наблюдательного совета Государственной компании созываются его председателем или членом наблюдательного совета Государственной компании, уполномоченным председателем наблюдательного совета Государственной компании, не реже чем один раз в три месяца. Порядок и сроки подготовки, созыва и проведения заседаний наблюдательного совета Государственной компании устанавливаются Регламентом Государственной компании (п. 14 ст. 8 Федерального

закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации").

Наблюдательный совет Государственной компании вправе принимать решения без созыва заседания наблюдательного совета Государственной компании путем проведения заочного голосования в порядке, установленном наблюдательным советом Государственной компании (п. 20 ст. 8 Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации").

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги" решение о проведения заочного голосования принимается председателем наблюдательного совета Компании. При принятии решения о проведении заочного голосования председатель наблюдательного совета утверждает повестку заочного голосования, включающую перечень вопросов, выносимых на заочное голосование, дату окончания срока представления заполненных опросных листов, дату определения результатов заочного голосования и дает указание секретарю наблюдательного совета подготовить извещение о проведении заочного голосования, опросные листы и материалы, необходимые для рассмотрения включенных в повестку заочного голосования вопросов.

лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги" вопросы, выносимые на заседание наблюдательного совета, включаются в повестку заседания наблюдательного совета на основании решений наблюдательного совета, решений председателя наблюдательного совета, а также по письменным требованиям членов наблюдательного совета, председателя ревизионной комиссии Компании или аудиторской организации Компании (порядок внесения таких предложений, не определен Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги").

лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги" секретарь наблюдательного совета направляет членам наблюдательного совета извещение о проведении заседания наблюдательного совета в течение 1 рабочего дня со дня утверждения повестки заседания наблюдательного совета. Извещение о проведении заседания наблюдательного совета должно содержать фамилию, имя и отчество члена наблюдательного совета, а также сведения о дате, месте и времени проведения заседания наблюдательного совета. К извещению прилагается повестка заседания, а также материалы, необходимые для рассмотрения включенных в нее вопросов.

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

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 03.09.2010 N 685 "Об утверждении Регламента Государственной компании "Российские автомобильные дороги":

Решения, принятые на заседании наблюдательного совета, оформляются протоколом заседания.

Протокол заседания наблюдательного совета составляется секретарем наблюдательного совета, сшивается, заверяется печатью Компании и подписывается председательствовавшим на заседании наблюдательного совета, а также секретарем наблюдательного совета, как правило, не позднее чем через 7 дней со дня проведения заседания.

Копии протокола заседания наблюдательного совета направляются секретарем наблюдательного совета всем членам наблюдательного совета, председателю правления Компании, правлению Компании, научно-техническому совету Компании и ревизионной комиссии Компании в течение 2 рабочих дней со дня подписания протокола в установленном порядке.

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

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не владеет долями, акциями и паями в уставных (складочных) капиталах или в паевых фондах коммерческих организаций.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Эмитент существует менее 5 лет.

2009 год. Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате совершению сделки, отсутствуют.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту не присваивался кредитный рейтинг. Ценные бумаги Эмитент ранее не выпускал.

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

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

Выпуск ценных бумаг Эмитента не имел места.

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

Выпуск ценных бумаг Эмитента не имел места.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

Выпуск ценных бумаг Эмитента не имел места.

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

Выпуск ценных бумаг Эмитента не имел места.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением.

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением.

10.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием.

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

Эмитент не является акционерным обществом.
В обращении документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением отсутствуют.

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

Эмитент не является акционерным обществом.

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам ценных бумаг эмитента.

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) № 146-ФЗ от 31.07.1998 г.;
Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) № 117-ФЗ от 5.08.2000 г.;
Таможенный кодекс Российской Федерации № 61-ФЗ от 28.05.2003 г.;
Федеральный закон № 395-1 от 2.12.1990 г. «О банках и банковской деятельности»;
Закон РСФСР № 1488-1 от 26.06.1991 г. «Об инвестиционной деятельности в РСФСР»;
Закон Российской Федерации № 5003-1 от 21.05.1993 г. «О таможенном тарифе»;
Федеральный закон от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»;
Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг»;
Федеральный закон № 39-ФЗ от 25.02.1999 г. «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
Федеральный закон № 115-ФЗ от 07.08.2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
Федеральный закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле»;

Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации";

Нормативные правовые акты Правительства Российской Федерации, федеральных органов исполнительной власти, органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации, исполнительных органов местного самоуправления;

Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

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

Эмитент не размещал ценные бумаги до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.В данной связи сведения о налогообложении доходов по размещенным ценным бумагам не приводятся.

Налогообложение доходов по размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации, а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Информация, приведенная в данном пункте не является исчерпывающей. Эмитент рекомендует воспользоваться правом получать от налоговых органов по месту учета бесплатную информацию о действующих налогах и сборах, законодательстве о налогах и сборах и об иных актах, содержащих нормы законодательства о налогах и сборах, а также о правах и обязанностях налогоплательщиков, полномочиях налоговых органов и их должностных лиц и правом получать от налоговых органов и других уполномоченных государственных органов письменные разъяснения по вопросам применения законодательства о налогах и сборах.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ:

	Юридические лица		Физические лица	
Вид дохода	**Резиденты**	**Нерезиденты**	**Резиденты**	**Нерезиденты**
Купонный доход (доходы в виде процентов)	*20%*	*20%*	*13%*	*30%*
Доход от реализации ценных бумаг	*20%*	*20%*	*13%*	*30%*

1. Налогообложение доходов юридических лиц по облигациям эмитента в виде процентов

Налогообложение процентов, начисленных за время нахождения облигаций на балансе налогоплательщика, являющегося российской организацией, производится в порядке и на условиях, которые установлены главой 25 НК РФ по налоговой ставке 20%.

Сумма налога определяется налогоплательщиком самостоятельно по итогам каждого отчетного (налогового) периода.

По облигациям, срок погашения которых приходится более чем на один отчетный период, доход признается полученным и включается в состав доходов на конец соответствующего отчетного периода, исходя из срока нахождения облигации на балансе с даты приобретения до даты окончания отчетного периода. В случае погашения облигаций до истечения отчетного периода доход признается полученным и включается в состав доходов на дату погашения.

Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Квартальные авансовые платежи уплачиваются не позднее 28 дней со дня окончания квартала, и засчитываются в счет уплаты налога по итогам налогового периода.

Ежемесячные авансовые платежи уплачиваются в срок не позднее 28 числа каждого месяца этого отчетного периода, и засчитываются при уплате квартальных авансовых платежей.

Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28 числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.

Согласно абз. 1 пп. 3 п. 1 ст. 309 НК РФ процентный доход от облигаций, полученный иностранной организацией и не связанный с ее предпринимательской деятельностью в России, относится к доходам иностранной организации от источников в РФ и подлежит налогообложению у источника выплаты доходов по ставке 20%. При этом эмитент, выплачивающий процентный доход, признается налоговым агентом и обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение трех дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации.

В отношении процентного дохода, полученных иностранными юридическим лицами, может применяться пониженная ставка, если между Россией и страной местонахождения получателя дохода заключено международное соглашение (договор) о предотвращении двойного налогообложения, а также при предоставлении до даты выплаты дохода налоговому агенту подтверждения налогового резидентства в такой стране.

При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, подтверждения налогового резидентства указанного в пункте 1 статьи 312 НК РФ, налоговому агенту, выплачивающему доход, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.

2. Налогообложение доходов юридических лиц от реализации ценных бумаг эмитента

а) Российские организации или постоянные представительства иностранных юридических лиц в Российской Федерации.

Ставка налога – 20%.

Согласно пункту 2 статьи 280 НК РФ доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику Эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

В целях главы 25 НК РФ ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;

2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

3) если по ним в течение последних трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, рассчитывалась рыночная котировка, если это предусмотрено применимым законодательством.

Под применимым законодательством понимается законодательство государства, на территории которого осуществляется обращение ценных бумаг (заключение налогоплательщиком гражданско-правовых сделок, влекущих переход права собственности на ценные бумаги). В случаях невозможности однозначно определить, на территории какого государства заключались сделки с ценными бумагами вне организованного рынка ценных бумаг, включая сделки, заключаемые посредством электронных торговых систем, налогоплательщик вправе самостоятельно в соответствии с принятой им для целей налогообложения учетной политикой выбирать такое государство в зависимости от места нахождения продавца либо покупателя ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такого организатора торговли на рынке ценных бумаг, такой фондовой биржи, или цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей по сделкам, совершенным в течение торгового дня через такую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такой фондовой биржи. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае, если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, то за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае совершения сделки через организатора торговли под датой совершения сделки следует понимать дату проведения торгов, на которых соответствующая сделка с ценной бумагой была заключена. В случае реализации ценной бумаги вне организованного рынка ценных бумаг датой совершения сделки считается дата определения всех существенных условий передачи ценной бумаги, то есть дата подписания договора.

Если по одной и той же ценной бумаге сделки на указанную дату совершались через двух и более организаторов торговли на рынке ценных бумаг, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать организатора торговли, значения интервала цен которого будут использованы налогоплательщиком для целей налогообложения.

При отсутствии информации об интервале цен у организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки налогоплательщик принимает интервал цен при реализации этих ценных бумаг по данным организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних трех месяцев.

При соблюдении налогоплательщиком порядка, изложенного выше, фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, находящаяся в соответствующем интервале цен, принимается для целей налогообложения в качестве рыночной цены.

В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная (максимальная) цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

По ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, если иное не установлено п. 6 ст. 280 НК РФ.

В целях статьи 280 НК РФ предельное отклонение цен ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается в размере 20 процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены ценной бумаги.

В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, при определении финансового результата для целей налогообложения принимается минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен.

Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг (включая банки), не осуществляющие дилерскую деятельность, в учетной политике для целей налогообложения должны определить порядок формирования налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При этом налогоплательщик самостоятельно выбирает виды ценных бумаг (обращающихся на организованном рынке ценных бумаг или не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг), по операциям с которыми при формировании налоговой базы в доходы и расходы включаются иные доходы и расходы, определенные в соответствии с главой 25 НК РФ.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);

2) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК РФ.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

В порядке, установленном статьей 283 НК РФ, налогоплательщик вправе осуществлять перенос убытка на будущее в течение десяти лет, следующих за налоговым периодом, в котором получен этот убыток. Налогоплательщик вправе перенести на текущий налоговый период сумму полученного в предыдущем налоговом периоде убытка.

В аналогичном порядке убыток, не перенесенный на ближайший следующий год, может быть перенесен целиком или частично на следующий год из последующих девяти лет с учетом положений абзаца второго пункта 2 статьи 283 НК РФ.

Если налогоплательщик понес убытки более чем в одном налоговом периоде, перенос таких убытков на будущее производится в той очередности, в которой они понесены.

Сумма налога определяется налогоплательщиком самостоятельно по итогам каждого отчетного (налогового) периода.

Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Квартальные авансовые платежи уплачиваются не позднее 28 дней со дня окончания квартала, и засчитываются в счет уплаты налога по итогам налогового периода.

Ежемесячные авансовые платежи уплачиваются в срок не позднее 28 числа каждого месяца этого отчетного периода, и засчитываются при уплате квартальных авансовых платежей.

Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28 числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.

b) Иностранные юридические лица, не имеющие постоянного представительства в Российской Федерации

Российская организация или иностранная организация, осуществляющая деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство (налоговые агенты), выплачивающие доход иностранной организации, удерживают сумму налога из доходов этой иностранной организации, при каждой выплате (перечислении) ей денежных средств или ином получении иностранной организацией доходов, если иное не предусмотрено НК РФ.

Ставка налога составляет 20% с общей суммы дохода или 20 % с суммы доходов за вычетом расходов (пункт 1 статьи 310 НК РФ), если иное не предусмотрено НК РФ.

Налоговый агент обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение трех дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.

Согласно подпункту 5 пункта 1 статьи 309 НК РФ доходы от реализации акций (долей) российских организаций, более 50 процентов активов которых состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории Российской Федерации, а также финансовых инструментов, производных от таких акций (долей) относятся к видам доходов, полученных иностранной организацией, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации и относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации. Такие доходы подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов.

При этом доходы от реализации на иностранных биржах (у иностранных организаторов торговли) ценных бумаг или производных от них финансовых инструментов, обращающихся на этих биржах, не признаются доходами от источников в Российской Федерации.

В соответствие с п. 1 ст. 309 НК РФ доходы от реализации или иного выбытия облигаций иностранными юридическими лицами, не имеющими постоянного представительства в РФ, не подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов.

Пунктом 4 статьи 309 НК РФ установлено, что при определении налоговой базы по доходам, указанным в подпункте 5 пункта 1 статьи 309 НК РФ, из суммы таких доходов могут вычитаться расходы в порядке, предусмотренном статьями 268, 280 НК РФ.

Указанные расходы иностранной организации учитываются при определении налоговой базы, если к дате выплаты этих доходов в распоряжении налогового агента, удерживающего налог с таких доходов, имеются представленные этой иностранной организацией документально подтвержденные данные о таких расходах.

При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, подтверждения, указанного в пункте 1 статьи 312 НК РФ, налоговому агенту, выплачивающему доход, до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.

Возврат ранее удержанного налога осуществляется на основе заявления и подтверждающих документов, представляемых иностранным получателем дохода в налоговый орган по месту постановки на учет налогового агента в течение 3 лет с момента окончания налогового периода, в котором был выплачен доход (пункт 2 статьи 312 НК РФ).

3. Налогообложение доходов физических лиц, полученных по операциям с ценными бумагами, включая доходы в виде процентов по облигациям эмитента.

Особенности определения налоговой базы при реализации ценных бумаг устанавливаются ст. 214.1. НК РФ.

Налоговая ставка в отношении физических лиц, являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации составляет 13%, в отношении физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации составляет30%.

В отношении дохода, полученного физическими лиц, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации, может применяться пониженная ставка, если между Россией и страной местонахождения получателя дохода заключено международное соглашение (договор) о предотвращении двойного налогообложения.

Для освобождения от налогообложения, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в налоговые органы официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Такое подтверждение может быть представлено как до уплаты налога, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение освобождения от налогообложения, налоговых вычетов или привилегий.

Финансовый результат для целей расчета НДФЛ определяется отдельно по операциям с ценными бумагами, обращающиеся на организованном рынке и ценными бумагами, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг.

Финансовый результат по сделке купли-продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами, полученными от реализации ценных бумаг, и расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг).

Доходы в виде процента (купона, дисконта), полученные в налоговом периоде по ценным бумагам, включаются в доходы по операциям с ценными бумагами. При этом в расходы включаются суммы купона, уплачиваемые в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг.

Доход (убыток) по сделке купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка России.

По сделке с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

Когда расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

Убыток по обращающимся ценным бумагам уменьшает прибыль по обращающимся ФИСС на ценные бумаги и фондовые индексы.

Убыток по обращающимся ФИСС на ценные бумаги и индексы последовательно уменьшает прибыль по всем ФИСС и уменьшает прибыль по обращающимся ценным бумагам.

Убыток по необращающимся ценным бумагам не уменьшает прибыль по обращающимся ценным бумагам.

Убытки по операциям, совершенным с 2010 года с обращающимися ценными бумагами могут быть перенесены на будущее в течение 10 лет. Убытки по необращающимся ценным бумагам не переносятся на будущее.

Перенос убытков осуществляется налоговым органом при предоставлении налогоплательщиком налоговой декларации по окончании налогового периода. Налоговый агент не осуществляет зачеты убытков прошлых лет при расчете налогооблагаемой базы клиентов. Налогоплательщик прибыли и убытки отражает в налоговой декларации и все расчеты производит с налоговыми органами.

Расчет и удержание налога производится налоговым агентом по результатам налогового периода, при прекращении договора либо при осуществлении выплаты денежных средств или дохода в натуральной форме (при выводе ценных бумаг).

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При выводе ценных бумаг сумма выплаты определяется в сумме фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на приобретение передаваемых клиенту ценных бумаг. Если сумма выплаты не превышает рассчитанную на дату вывода сумму прибыли, то налог уплачивается с суммы выплаты. Если сумма выплаты превышает рассчитанную на дату вывода сумму прибыли, то налог уплачивается со всей суммы прибыли.

При невозможности удержать налог, налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение 1 месяца в письменной форме уведомляет об этом налоговый орган. При этом налогоплательщики самостоятельно исчисляют суммы налога, подлежащие уплате в соответствующий бюджет, и обязаны представить в налоговый орган по месту своего учета соответствующую налоговую декларацию.

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

Эмитент не является акционерным обществом, в данной связи информация об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах не приводится.

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций, в данной связи информация о доходах по облигациям Эмитента не приводится.

10.10. Иные сведения

1) Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

После наступления даты погашения приобретатель облигаций несет риск неуведомления эмитента о смене владельца облигаций и риск выплаты денежных средств по облигациям первоначальному владельцу. В том случае, если эмитент не был уведомлен о смене владельца после наступления даты погашения, то исполнение обязательств по облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2) Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:
*НКД = Cj * Nom * (T - T(j -1))/ (365 * 100%),*
где
j - порядковый номер купонного периода, j=1, 2, 3...9;
НКД – накопленный купонный доход, в рублях;
Nom – номинальная стоимость одной 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 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).

В случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить их изъятие из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования в порядке и в сроки, предусмотренных федеральными законами, нормативными актами Российской Федерации, нормативными актами ФКЦБ России. Кроме того, Владелец Облигаций вправе требовать начисления и выплаты ему процентов за соответствующий период времени в соответствии со статьей 395 ГК РФ.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 СЕРТИФИКАТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Государственная компания "Российские автомобильные дороги"

Место нахождения: ***город Москва***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3***

СЕРТИФИКАТ
неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций
_____

Облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Государственная компания "Российские автомобильные дороги" (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 3 000 000 (Три миллиона) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, со сроком погашения в 1 821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер **_____ от «____»_____ 20_ года**, составляет **3 000 000 (Три миллиона) облигаций** номинальной стоимостью **1 000 (Одна тысяча) рублей** каждая и общей номинальной стоимостью **3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей**.

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.
Место нахождения Депозитария: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, указанными в решении о выпуске облигаций.

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям – Российская Федерация, в лице Министерства финансов Российской Федерации

Заместитель Министра финансов Российской Федерации,
действующий на основании приказа от 30.12.2010 года № 624 _____ / Д.В. Панкин /

Дата «__» _____ 20__ г. М.П.

Председатель правления
Государственной компании "Автодор" _____ / С.В. Костин /

Дата «__» _____ 20__ г. М.П.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

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

Серия: ***01***

Идентификационные признаки выпуска: ***неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента (далее – «Облигации» или «Облигации выпуска»).***

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные)

документарные

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ***НКО ЗАО НРД.***

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

Адрес для направления корреспонденции (почтовый адрес): ***105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1.***

ОГРН: ***1027739132563.***

ИНН/КПП: ***7702165310/775001001.***

Телефон: ***+7 (495) 956-27-89, +7 (495) 956-27-90***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***№ 177-12042-000100***

Дата выдачи лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***19.02.2009***

Срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***без ограничения срока действия***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

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

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями - депонентами НРД держателям Облигаций.

Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и депозитариях - депонентах НРД.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций. Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций со счетов депо в НРД.

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" (с изменениями и дополнениями) (далее – «Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.97 № 36 (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами Депозитариев.

Согласно Федеральному закону "О рынке ценных бумаг", действующему на момент утверждения настоящего Решения о выпуске 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 (включая получение дохода и другие), 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 от 16 октября 1997 г. № 36, действующим на момент утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг:

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, 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.

В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска):
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)
3 000 000 (Три миллионов) штук
Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения не указываются для данного выпуска Облигаций. Ценные бумаги данного выпуска ранее не размещались. Данный выпуск не является дополнительным.

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска):
7.1.
Не указывается для данного вида ценных бумаг

7.2.
Не указывается для данного вида ценных бумаг

7.3.
Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Государственной компании "Российские автомобильные дороги".

Каждая Облигация предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат и настоящее Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право на получение:

- ***при погашении Облигаций в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.***
- ***процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения размера и сроки выплаты которого предусмотрены в пунктах 9.3, 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указаны в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

В случае несостоятельности (банкротства) или ликвидации Эмитента права владельца Облигации определяются действующим на момент несостоятельности (банкротства) или ликвидации законодательством Российской Федерации.

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

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ, если иное не предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход (части купонного дохода) по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости при погашении номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

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

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

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

Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

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

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

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

Права владельцев облигаций, вытекающие из предоставляемого по ним обеспечения:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право также обратиться с требованием о выплате номинальной стоимости к лицу, предоставившему обеспечение по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска в соответствии с условиями государственной гарантии Российской Федерации, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации (далее «Гарант»).

Место нахождения: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д.9

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д.9

ИНН: 7710168360

Гарант несет субсидиарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям при их погашении в установленный Решением о выпуске ценных бумаг срок.

С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по государственной гарантии Российской Федерации в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленной государственной гарантии, без передачи прав на Облигацию, является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям выпуска описаны в пп. 9.7 и 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

7.4.

Не указывается для данного вида ценных бумаг.

7.5.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

8.1. Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка.***

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения срока размещения ценных бумаг.

Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Коммерсантъ".

Дата начала размещения Облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после государственной регистрации выпуска и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг в следующие сроки:
- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет - http://www.russianhighways.ru/ - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг).
При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, 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 указанные в Проспекте 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.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:
а) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;
б) дата размещения последней Облигации выпуска.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.
Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг
Размещение Облигаций выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества "Фондовая биржа ММВБ" (далее также - "ФБ ММВБ" и/или "Биржа"). Размещение Облигаций производится в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе "Фондовая биржа ММВБ" и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее - "Правила Биржи"), путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
ИНН: ***7744001497***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. ***разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;***
2. ***предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в***

том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;

3. ***подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;***
4. ***подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;***
5. ***организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;***
6. ***организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;***
7. ***осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.***

В качестве посредника при размещении Облигаций (далее –«Андеррайтер») при размещении Облигаций выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, являются:

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

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

При этом размещение Облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и указанном в п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

<u>1) Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона:</u>

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения 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 Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку 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 Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);

- количество 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 Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и указанная в Проспекте ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган 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 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 «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

<u>Сведения о НКО ЗАО НРД</u>:

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

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

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 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 первому 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 первому 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 первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

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

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, 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 первому купону.

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

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

После определения ставки первого купона 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

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

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

<u>2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, 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, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, 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 Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера.

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и указанному в Проспекте ценных бумаг порядку.

В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- ***цена покупки (100% от номинала);***
- ***количество Облигаций;***
- ***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 Биржи.

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

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД») в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

<u>Сведения о НКО ЗАО НРД:</u>

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

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

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

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных инвесторов на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – Предварительные договоры). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумагне позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по Цене размещения Облигаций, предусмотренной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и указанной в п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

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": ***Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена. Эмитент не является акционерным обществом.***

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: ***ценные бумаги настоящего выпуска не являются именными.***

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

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут первые владельцы (приобретатели) таких Облигаций.

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 ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.***

Ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов.

Сведения о лице, организующим 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***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***125009, Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13***

Дата государственной регистрации: ***2.12.2003***

Основной государственный регистрационный номер: ***1037789012414***

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

Номер лицензии фондовой биржи: ***№ 077-10489-000001***

Дата выдачи: ***23.08.2007***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Эмитент предполагает обратиться к Бирже так же для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению на Бирже.

Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - «НРД»).

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

Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1

При этом денежные средства должны быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД, рассчитанного в соответствии с п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг).

При размещении Облигаций на Конкурсе по определению ставки первого купона, в случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже (как это определено выше). В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, определенной Эмитентом перед датой начала размещения Облигаций, при соответствии условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем удовлетворяются (или отклоняются) Андеррайтером на Бирже в соответствии с решением Эмитента (как это определено выше).

Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии, осуществляющим централизованное хранение Облигаций выпуска, или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к Депозитарию. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг:

Организацией, которая оказывает Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций являются профессиональный участник рынка ценных бумаг: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

основные функции данного лица, в том числе:

1. ***разработка рекомендаций относительно концепции (структуры и параметров) облигационного займа;***
2. ***предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;***
3. ***подготовка проектов эмиссионных документов, на основании информации, предоставленной Эмитентом, необходимых для выпуска, размещения и обращения Облигаций, которые должны быть утверждены Эмитентом;***

4. ***подготовка рекламных, презентационных и иных материалов, в том числе инвестиционного меморандума облигационного займа в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;***
5. ***организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;***
6. ***организация маркетинговых мероприятий выпуска Облигаций;***
7. ***осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Облигаций.***

В качестве Андеррайтера при размещении выступает:

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
Основной государственный регистрационный номер: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63***
Номер лицензии: ***№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***
Номер лицензии: ***№ 177-04280-010000 (на осуществление дилерской деятельности)***
Дата выдачи: ***27 декабря 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, являются:

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

наличие у такого лица 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, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: ***такая обязанность не установлена.***

наличие у такого лица 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 указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

В случае включения Облигаций в котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ», Андеррайтер по требованию Эмитента предполагает оказывать услуги маркет-мейкера по выпуску Облигаций путем выставления двухсторонних котировок на бирже в течение не менее 1 года с даты размещения Облигаций.

наличие у такого лица 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 указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: ***права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют. Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.***

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения: ***размер вознаграждения такого лица не превысит 0,11% от номинальной стоимости выпуска Облигаций, включая НДС.***

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). Эмитент не размещал ранее ценные бумаги.

8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций - 1 000 (Одна тысяча) рублей за 1 (Одну) Облигацию.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Облигаций выпуска покупатель при совершении операции по приобретению Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный с даты начала размещения Облигаций по следующей формуле:

НКД = С1 * Nom * (Т – Т0)/ 365/ 100 %, где

Nom –номинальная стоимость одной Облигации,

С1 - величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых),

Т0 - дата начала размещения Облигаций,

Т – дата размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право: ***Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.***

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

При приобретении Облигаций выпуска предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации.

Расчёты по Облигациям при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»). Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на Бирже, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Возможность рассрочки при оплате Облигаций не предусмотрена.

Наличная форма расчетов не предусмотрена.

Предусмотрена безналичная форма расчетов.

Форма безналичных расчетов: ***расчеты платежными поручениями***

Кредитная организация:

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

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ***НКО ЗАО НРД.***

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

Адрес для направления корреспонденции (почтовый адрес): ***105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1.***

БИК: ***044583505***

К/с: ***№ 30105810100000000505 в Отделении № 1 Московского ГТУ Банка России***

Владелец счета: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***

ИНН/КПП: ***7744001497 / 997950001***

Номер счета: ***30401810400100000123***

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

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

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся

Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся, не установлена.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1. Форма погашения облигаций

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация):

Погашение Облигаций осуществляется в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения: ***Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена. Облигации имуществом не погашаются.***

9.2. Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения.

1 821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания:
Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Для именных облигаций и документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением указывается дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:
Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения облигаций.

Погашение Облигаций осуществляется Платёжным агентом за счет и по поручению Эмитента в Дату погашения Облигаций.
Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

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

Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.
Выплата номинальной стоимости Облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Облигациям, не позднее 5-го (пятого) рабочего дня до даты погашения Облигаций, передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты погашения Облигаций.

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

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3-й (третий) рабочий день до даты погашения Облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по 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 досрочного погашения по Облигациям.

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

- *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;*

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НРД. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов 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 НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения 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 Облигаций для выплаты погашения Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

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.

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

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по погашению Облигаций считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств с корреспондентского счета банка платежного агента.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

В случае, если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Купонный доход начисляется на номинальную стоимость.

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

1. Купон: ***Процентная ставка по первому купону (С1) может определяться:***

А) в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку 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 Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);

- количество 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 Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган 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 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 в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение 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 Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому 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 первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется 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.

Б) уполномоченным органом Эмитента не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

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.

Эмитент информирует Биржу о принятом решении о ставке первого купона не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

В обоих вышеприведенных случаях:

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода первого купона является 365-й (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С1 * Nom * (Т1 - Т0) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;*** ***Т0- дата начала первого купонного периода Облигаций;*** ***Т1 - дата окончания первого купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

2. Купон: процентная ставка по второму купону (С2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 365-й (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода второго купона является 547-й (Пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С2 * Nom * (Т2 – Т1) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых;*** ***Т1- дата начала второго купонного периода Облигаций;*** ***Т2 - дата окончания второго купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (С3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 547-й (Пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	***Датой окончания купонного периода третьего купона является 729-й (Семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.***	***Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:*** ***КД= С3 * Nom * (Т3 – Т2) / (365 * 100%),*** ***где*** ***КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*** ***Nom – номинальная стоимость одной Облигации;*** ***С3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых;*** ***Т2- дата начала третьего купонного периода Облигаций;*** ***Т3 - дата окончания третьего купонного периода.*** ***Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (С4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 729-й (Семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.	*Датой окончания купонного периода четвертого купона является 911-й (Девятьсот одиннадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.*	*Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:* *КД= С4 * Nom * (Т4 – Т3) / (365 * 100%),* *где* *КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;* *Nom – номинальная стоимость одной Облигации;* *С4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых;* *Т3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций;* *Т4 - дата окончания четвертого купонного периода.* *Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (С5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 911-й (Девятьсот одиннадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.	*Датой окончания купонного периода пятого купона является 1093-й (Одна тысяча девяносто третий) день с даты начала размещения Облигаций.*	*Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:* *КД= С5 * Nom * (Т5 – Т4) / (365 * 100%),* *где* *КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;* *Nom – номинальная стоимость одной Облигации;* *С5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых;* *Т4- дата начала пятого купонного периода Облигаций;* *Т5 - дата окончания пятого купонного периода.* *Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (С6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 1093-й (Одна тысяча девяносто третий) день с даты начала размещения Облигаций.	*Датой окончания купонного периода шестого купона является 1275-й (Одна тысяча двести семьдесят пятый) день с даты начала размещения Облигаций.*	*Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:* *КД= С6 * Nom * (Т6 – Т5) / (365 * 100%),* *где* *КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;* *Nom – номинальная стоимость одной Облигации;* *С6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых;* *Т5- дата начала шестого купонного периода Облигаций;* *Т6 - дата окончания шестого купонного периода.* *Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (С7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода седьмого купона является 1275-й (Одна тысяча двести семьдесят пятый) день с	*Датой окончания купонного периода седьмого купона является 1457-й (Одна тысяча четыреста*	*Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:* *КД= С7 * Nom * (Т7 – Т6) / (365 * 100%),* *где* *КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;*

даты начала размещения Облигаций.	*пятьдесят седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.*	*Nom – номинальная стоимость одной Облигации;* *C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых;* *T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций;* *T7 - дата окончания седьмого купонного периода.* *Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восьмого купона является 1457-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят седьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	*Датой окончания купонного периода восьмого купона является 1639-й (Одна тысяча шестьсот тридцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.*	*Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:* *КД= C8 * Nom * (T8 – T7) / (365 * 100%),* *где* *КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;* *Nom – номинальная стоимость одной Облигации;* *C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых;* *T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций;* *T8 - дата окончания восьмого купонного периода.* *Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

9. Купон: процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода девятого купона является 1639-й (Одна тысяча шестьсот тридцать девятый) день с даты начала размещения Облигаций.	*Датой окончания купонного периода девятого купона является 1821-й (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения Облигаций.*	*Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:* *КД= C9 * Nom * (T9 – T8) / (365 * 100%),* *где* *КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;* *Nom – номинальная стоимость одной Облигации;* *C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых;* *T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций;* *T9 - дата окончания девятого купонного периода.* *Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

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

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

До даты начала размещения Облигаций Эмитент принимает решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, по купонным периодам начиная со 2 (Второго) по 9 (Девятый) купонный период.

Указанная информация раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг– не позднее 1 дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/ – не позднее 2 дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		***Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода***	***Дата составления списка владельцев Облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода***
Дата начала	***Дата окончания***		

1. Купон: 1

Дата начала размещения Облигаций	***365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***

Порядок выплаты купонного дохода:

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

Выплата купонного дохода по 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 Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее 5 (пятого) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.
В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей 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

Облигациям. Перечень владельцев и/или номинальных держателей 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 Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета в банке;

- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по 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 досрочного погашения по Облигациям.

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

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

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;
б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем совершать действия по выплате суммы купонного дохода, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:
а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык;
б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:
- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в

налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ).
в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить НРД, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.
г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить НРД, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Эмитенту указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами-иностранными организациями или владельцами-физическими лицами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НРД. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов 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 НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец 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 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 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 Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных владельцами получать суммы дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

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

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

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

2. Купон: 2

365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***547-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***547-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню***

			до даты окончания купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: *Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.*			

3. Купон: 3

547-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	*729-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*729-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.*
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: *Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.*			

4. Купон: 4

729-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	*911-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*911-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.*
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: *Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.*			

5. Купон: 5

911-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	*1093-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*1093-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.*
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: *Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.*			

6. Купон: 6

1093-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	*1275-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*1275-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.*
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: *Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.*			

7. Купон: 7

1275-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	*1457-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*1457-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.*	*Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся*

			таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***			

8. Купон: 8

1457-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***1639-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***1639-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.***			

9: Купон: 9

1639-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	***1821-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***1821-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.***	***Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6-му (шестому) рабочему дню до даты окончания купонного периода.***
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: ***Порядок выплаты дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.*** ***Для целей выплаты дохода по девятому купону используется Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составляемый для целей погашения Облигаций.*** ***Доход по девятому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций.***			

9.5. Возможность и условия досрочного погашения облигаций

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев, не предусмотрено.

9.5.2. Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению эмитента, не предусмотрено.

9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата купонного (процентного) дохода по Облигациям и погашение Облигаций осуществляется Эмитентом через Платежного агента, функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: ***Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***Внешэкономбанк***

Место нахождения: ***город Москва***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***107996, г. Москва Проспект Академика Сахарова д.9***

Основной государственный регистрационный номер: ***1077711000102***

Телефон: ***+7 (495) 604-67-51***

Факс: ***+7 (495) 954-63-07***

Адрес страницы в сети Интернет: ***http://www.veb.ru***

Номер лицензии, на основании которой лицо может осуществлять функции платежного агента: ***№ 177-06092-000100 на осуществление депозитарной деятельности***

Дата выдачи лицензии, на основании которой лицо может осуществлять функции платежного агента: ***25.06.2002 г., без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России.***

Функции Платежного агента: ***В соответствии с условиями договора Платежный агент:***

- ***осуществляет платежи в пользу владельцев Облигаций по выплате купонного дохода за каждый купонный период и номинальной стоимости Облигаций на основании поручений и за счет Эмитента, а также выплаты в пользу владельцев Облигаций по Государственной гарантии на основании поручений и за счет Гаранта.***
- ***выполняет функции агента Гаранта по сбору требований об исполнении обязательств и документов, обязательных для предоставления, по проверке обоснованности заявленной суммы требований в соответствии с Перечнем владельцев Облигаций, полноты представленной в требованиях об исполнении обязательств информации, соблюдения установленных Государственной гарантией сроков их предъявления, по проведению соответствующей информационной работы с владельцами Облигаций предоставления последним консультаций.***

Денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом Выплат по Облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в сроки:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.***

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов публикуется Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет после публикации в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям в сроки и в порядке, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и указанные в Проспекте ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;

- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

Действия Владельцев Облигаций в случае технического дефолта Эмитента по Облигациям:

В случае технического дефолта владельцы Облигаций могут обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Действия Владельцев Облигаций в случае дефолта Эмитента по Облигациям:

В случае дефолта Эмитента по выплате купонного дохода по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход (часть купонного дохода) по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода (части купонного дохода) по Облигациям.

В случае дефолта Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигации, уполномоченным ими лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу для направления почтовой корреспонденции Эмитента: (109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3) или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

К требованию владельцев Облигаций об исполнении обязательств по выплате купонного дохода (части купонного дохода) и/или номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций должны прилагаться:

- выписка по счету депо Владельца Облигаций, заверенная депозитарием, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций; в случае предъявления требования, предполагающего погашение номинальной стоимости Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НРД, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;

- в случае предъявления требования представителем Владельца Облигаций оформленные в соответствии с действующими нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование об исполнении обязательства по выплате купонного дохода (части купонного дохода) и/или номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций от имени Владельца Облигаций.

В отношении Облигаций, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. Владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо Владельцу). В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о возмещении к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и указанные в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций для обеспечения возможности предъявления владельцами Облигаций требования о возмещении номинальной стоимости Облигаций, дополнительно к Перечню владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленному на соответствующую Дату составления Перечня владельцев и / или номинальных держателей Облигаций, на ту же дату составляется Перечень Владельцев Облигаций, в котором дополнительно раскрывается информация обо всех Владельцах Облигаций.

При этом номинальные держатели Облигаций не позднее пятого дня с Даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций, передают в НРД Перечень Владельцев Облигаций, который дополнительно к информации, содержащейся в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленном на Дату выплаты номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций включает следующие данные о владельцах Облигаций:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;

- количество принадлежащих владельцу Облигаций;

- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций;

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций;

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно предоставляется следующая информация:

- 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);

- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее, чем в десятый день с Даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций, НРД передает Перечень Владельцев Облигаций Эмитенту и Гаранту. Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Облигациям Эмитент уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса РФ.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы 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 3 (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 исковые дела 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. 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 безосновательного отказа лица, предоставившего обеспечение по настоящему выпуску Облигаций, от удовлетворения требований владельцев Облигаций, предъявленных в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к лицу, предоставившему обеспечение по настоящему выпуску Облигаций, и/или Эмитенту. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к лицу, предоставившему обеспечение по настоящему выпуску Облигаций, и/или Эмитенту, установлен общий срок исковой давности - 3 года.

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:

-в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом;

-на странице Эмитента в сети Интернет по адресу http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом;

Данное сообщение должно включать в себя:

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

10. Сведения о приобретении облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. Эмитент имеет право приобретать Облигации выпуска путем заключения сделок купли-продажи Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

10.1 Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию их владельца (владельцев) ***не предусмотрено.***

10.2. Приобретение Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Настоящим Решением о выпуске ценных бумаг предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/. При этом срок приобретения Облигаций не может наступить ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.

Приобретение Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Облигаций, опубликованными в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/, Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием системы торгов Биржи. Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Облигаций не является Участником торгов Биржи, он может заключить соответствующий договор с любым Участником торгов Биржи, и дать ему поручение на продажу Облигаций Эмитенту.

Держатель Облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, должен передать агенту Эмитента Уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях. Указанное Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

Уведомление считается полученным агентом с даты вручения адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению 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 Облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление агенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов, адресованную агенту Эмитента, с указанием цены Облигации, определенной в сообщении о приобретении Облигаций. Количество Облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Облигаций, находящееся на счете депо Держателя в НРД по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Облигаций, не может быть меньше количества Облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу 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 Облигаций, указанную в сообщении о приобретении Облигаций, подать через своего агента встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска по соглашению с их владельцем (владельцами) они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение, если иное не установлено действующим законодательством Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций или порядок его определения:

В случае принятия решения Эмитентом о приобретении 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 Облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/.

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее

- 1 (одного) дня в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;

- 2 (двух) дней на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/.

с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- *дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;*
- *серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;*
- *количество приобретаемых Облигаций;*
- *срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.*
- *дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;*
- *дату окончания приобретения Облигаций выпуска;*
- *цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;*
- *порядок приобретения Облигаций выпуска;*
- *форму и срок оплаты;*
- *наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.*

Публикация Эмитентом информации о приобретении Облигаций на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;*

- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций.*

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.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций выпуска, размещаемых Эмитентом по открытой подписке.

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке и сроки, установленные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Решением о выпуске ценных бумаг и указанные в Проспекте 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.

Государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг:

а) Информация о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о размещении Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций.

б) Информация об утверждении уполномоченным органом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг.

в) Информация о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

- в газете «Коммерсантъ» - не позднее 10 (Десяти) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

В публикуемых сообщениях, в том числе раскрывается следующая информация:

- *вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки Облигаций;*
- *количество размещаемых Облигаций и номинальная стоимость каждой ценной бумаги;*
- *объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости;*
- *способ размещения ценных бумаг;*
- *срок погашения ценных бумаг;*
- *факт регистрации (отсутствия регистрации) Проспекта ценных бумаг одновременно с государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) этих ценных бумаг;*
- *порядок обеспечения доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в том числе адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется текст Проспекта ценных бумаг;*
- *дата государственной регистрации выпуска Облигаций, наименование регистрирующего органа, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата государственной регистрации;*
- *срок размещения Облигаций или порядок его определения;*
- *цена размещения Облигаций.*

г) В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг и решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Текст зарегистрированного решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.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 государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, в отношении которого зарегистрирован проспект ценных бумаг, дата его регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего регистрацию проспекта ценных бумаг.

Текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг будет доступен на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения не менее 6 месяцев с даты

опубликования в сети Интернет текста зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами эмиссия ценных бумаг осуществляется без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, - до истечения не менее 6 месяцев с даты опубликования в сети Интернет текста представленного в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг.

д) 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:

Государственная компания "Российские автомобильные дороги"
Место нахождения Эмитента: (в соответствии с п. 3 ст. 3 Федерального закона № 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации") город Москва.
Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа: 109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3
Телефоны: *+7 (495) 784-68-80, +7 (495) 784-68-81*
Факс: *+7 (495) 784-68-04*
Адрес страницы в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/

е) Информация о дате начала размещения выпуска Облигаций раскрывается в форме сообщения следующим образом:

- *не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;*
- *не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ (но после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг).*

Дата начала размещения 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 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 на лентах новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

ж) До даты начала размещения выпуска Облигаций Эмитент принимает решение о порядке размещения ценных бумаг (Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона либо Размещение Облигаций путем сбора заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).
Сообщение о принятии Эмитентом решения о порядке размещения ценных бумаг публикуется в форме сообщения «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций.

з) В случае если Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры

- *в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;*
- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты*

принятия решения уполномоченным органом Эмитента об установлении срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента об изменении даты окончания срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом как «Сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:

- ***в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

и) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент также принимает решение об установлении ставки купона на первый купонный период. Величина процентной ставки по первому купонному периоду определяется Эмитентом не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке купона публикуется в форме сообщения о существенных фактах следующим образом:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты установления единоличным исполнительным органом Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты установления единоличным исполнительным органом Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период не позднее чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

к) В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций на Конкурсе по определению процентной ставки по первому купону - Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной уполномоченным органом Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций, раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в течение 1 (Одного) дня с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;

- в течение 2 (Двух) дней с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/.

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

Эмитент сообщает о принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до направления информации о ее величине информационному агентству.

л) Информация о начале и завершении размещения ценных бумаг раскрывается в следующем порядке:

1) Информация о начале размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом путем опубликования в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, на странице Эмитента в сети Интернет. Сообщение о начале размещения Облигаций публикуется в следующие сроки с Даты начала размещения, установленного решением о выпуске ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней;

2) Информация о завершении размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом путем опубликования в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, на странице Эмитента в сети Интернет. Сообщение о завершении размещения Облигаций публикуется в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного решением о выпуске ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней.

м) Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 6 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 года № 06-117/пз-н, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

н) Если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами эмиссия ценных бумаг осуществляется без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, то в таком случае информация раскрывается на этапе представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг.

Сообщение о представлении в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» («Сведения о представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг») в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) с даты представления (направления) Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты представления (направления) Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий

орган.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты предоставления (направления) в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, Эмитент публикует текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/. Текст представленного Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/в течение не менее 6 (Шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 года № 06-117/пз-н, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

о) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг или уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг и получить соответствующую копию по следующим адресам:

Государственная компания "Российские автомобильные дороги"
Место нахождения Эмитента: (в соответствии с п. 3 ст. 3 Федерального закона № 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации") город Москва.
Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа: 109074, Москва, Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3
Телефоны: *+7 (495) 784-68-80, +7 (495) 784-68-81*
Факс: *+7 (495) 784-68-04*
Адрес страницы в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/

п) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним.

р) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент раскрывает информацию об этом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним должно быть исполнено эмитентом.

Данное сообщение должно включать в себя:
- *объем неисполненных обязательств;*
- *причину неисполнения обязательств;*
- *перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.*

с) Информация о назначении Эмитентом иных платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом следующим образом:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг на осуществление раскрытия информации на рынке ценных бумаг - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/ - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций публикуется Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет после публикации в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

т) Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со 2 (второго) определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3.1 Решения о выпуске в Дату определения ставки i-го купона (i = 2,…,9).

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующем порядке:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг – не позднее 1 дня с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона;

-на странице Эмитента в сети Интернет – http://www.russianhighways.ru/ – не позднее 2 дней с Даты определения ставки или порядка определения размера ставки i-го купона.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

у) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее

- 1 (одного) дня в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг;

- 2 (двух дней) на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.russianhighways.ru/

с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- *дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;*
- *серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;*
- *количество приобретаемых Облигаций;*
- *срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.*
- *дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;*
- *дату окончания приобретения Облигаций выпуска;*
- *цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;*
- *порядок приобретения Облигаций выпуска;*
- *форму и срок оплаты;*
- *наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.*

ф) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций раскрывается в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;*

- *на странице в сети Интернет – http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций.*

х) В случае если в течение срока размещения Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения письменного требования (предписания, определения) государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – уполномоченный орган), Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать Сообщение о приостановлении размещения Облигаций.

Сообщение о приостановлении размещения Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательство Российской Федерации для составления протокола)собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательство Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решении об изменении таких условий, либо даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа о

приостановлении размещения Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под проспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;*
- *на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты.*

ц) После регистрации в течение срока размещения ценных бумаг изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, или получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений и/или дополнений в решение о выпуске ценных бумаг и/или проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и/или проспект ценных бумаг либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа 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 одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;**
- **на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты**

ч) 1) В случае, если размещение ценных бумаг Эмитента приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг будет раскрыта Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг" в порядке и форме, предусмотренными для раскрытия информации о существенных фактах.

Сообщение о приостановлении размещения Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о приостановлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о приостановлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под проспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

- **в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;**
- *на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты*

2) В случае, если размещение ценных бумаг Эмитента возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг будет раскрыта Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг" в порядке и форме, предусмотренные для раскрытия информации в форме существенных фактов.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о возобновлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о возобновлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под проспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

- **в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;**
- *на странице Эмитента в сети Интернет: http://www.russianhighways.ru/ - не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты*

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, и на странице Эмитента в сети Интернет не допускается.

Эмитент раскрывает информацию об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация,

ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное) в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, в течение 5 (пяти) дней с даты возникновения соответствующего события.

Эмитент обязан предоставить заинтересованному лицу копии Решения о выпуске, Проспекта ценных бумаг, отчета об итогах выпуска ценных бумаг (уведомления об итогах выпуска ценных бумаг).

За предоставление копий Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, отчета об итогах выпуска ценных бумаг (уведомления об итогах выпуска ценных бумаг) может взиматься плата, размер которой не должен превышать затраты на их изготовление.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов подлежат опубликованию Эмитентом на странице в сети Интернет.

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 отсутствует***

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)
12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям
Вид организации ***Федеральный орган исполнительной власти***
Наименование: ***Министерство финансов Российской Федерации***
Место нахождения: ***г. Москва, ул. Ильинка, д. 9***
Обеспечение по облигациям выпуска предоставлено Правительством Российской Федерации.
ОГРН юридического лица: ***1037739085636***
Дата государственной регистрации: ***15.01.2003***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д.9***
ИНН: ***7710168360***

У лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово- хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям
Способ предоставленного обеспечения: ***Государственная гарантия (далее также «Гарантия»).***
Наименование органа, принявшего решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям: ***Правительство Российской Федерации.***
Дата принятия такого решения: ***14 декабря 2010 г.***
Наименование Гаранта: ***Российская Федерация.***
Наименование органа, выдавшего гарантию от имени Гаранта: ***Министерство финансов Российской Федерации***
Дата выдачи Гарантии: ***31 декабря 2010 г.***
Объем обязательств по Гарантии: ***не более 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей по выплате номинальной стоимости при погашении номинальной стоимости Облигаций («Сумма Гарантии»).***
Срок, на который выдана Гарантия: ***Настоящая Гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Срок гарантии определяется исходя из установленного Решением о выпуске срока окончания выплаты номинальной стоимости облигаций при их погашении, увеличенного на семьдесят календарных дней, то есть Гарантия действует по 1 891-й (Одна тысяча весемьсот девяносто первый) день с даты начала размещения Облигаций включительно.***
Дата исполнения Гарантии: ***не ранее 2013 года***

Условия Гарантии:

1. Термины и определения

1.1. В настоящей государственной гарантии Российской Федерации применяются следующие термины и определения:
облигации – эмитированные Принципалом неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, в количестве 3 000 000 (Трех миллионов) штук, номинированные в валюте Российской Федерации, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, со сроком погашения на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций, размещаемые путем открытой подписки, подлежащие размещению и обращению в Российской Федерации. Даты начала и окончания погашения облигаций совпадают;
решение о выпуске ценных бумаг – решение о выпуске облигаций, подготовленное на основании решения Наблюдательного совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 27 июля 2010 г. о размещении облигаций (протокол заседания Наблюдательного совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 16 августа 2010 г. № 11) и устанавливающее объем прав, закрепленных облигацией;
проспект ценных бумаг – проспект облигаций, подготовленный Принципалом в связи с выпуском облигаций в соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н, и на основании решения Наблюдательного

совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 27 июля 2010 г. о размещении облигаций (протокол заседания Наблюдательного совета Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 16 августа 2010 г. № 11);

сертификат – документ, выпускаемый Принципалом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество облигаций, подготовленный в соответствии со Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 25 января 2007 г. № 07-4/пз-н, Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н. Выпуск всех облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в депозитарии;

владельцы облигаций – физические и юридические лица, которым облигации принадлежат на праве собственности или ином вещном праве и являющиеся таковыми в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком, установленным условиями выпуска облигаций;

депозитарий – Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», созданное по законодательству Российской Федерации, имеющее место нахождения на территории Российской Федерации (переулок Средний Кисловский, дом 1/13, строение 8, город Москва, Россия, 125009) (ИНН 7702165310), осуществляющее централизованное хранение сертификата, централизованное хранение облигаций, учет и удостоверение прав (переход прав) на облигации;

платежный агент – юридическое лицо, привлекаемое Принципалом на основании договора и в функции которого входит осуществление в пользу владельцев облигаций платежей по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении и по выплате дохода по облигациям в виде процентов на основании поручений и за счет Принципала, а также осуществление в пользу владельцев облигаций платежей в случаях, установленных государственной гарантией Российской Федерации и Договором о предоставлении гарантии, за счет средств федерального бюджета. Презюмируется, что платежный агент надлежащим образом уполномочен получать от Принципала и Гаранта денежные средства для перечисления их в пользу владельцев облигаций во исполнение обязательств соответственно Принципала или Гаранта перед владельцами облигаций;

основные функции Принципала – виды деятельности (функции), осуществляемые (реализуемые) Принципалом с целью оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Принципала, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Принципала, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Принципала. Выполнение целей деятельности Принципала обеспечивается путем осуществления следующих видов деятельности: деятельность по доверительному управлению автомобильными дорогами Принципала, деятельность по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог, переданных или передаваемых Принципалом в доверительное управление, иная деятельность, направленная на достижение целей деятельности Принципала.

руководящий состав Принципала – члены наблюдательного совета, председатель правления, члены правления.

1.2. Термины, специально не определенные в настоящей государственной гарантии Российской Федерации, используются в значениях, установленных федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Предмет (условия) Гарантии

2.1. По настоящей государственной гарантии Российской Федерации (далее – Гарантия) Гарант обеспечивает надлежащее (в полном объеме и в установленный срок) исполнение Принципалом его обязательств по облигациям перед владельцами облигаций по выплате номинальной стоимости облигаций при погашении облигаций на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций (пункт 9.2 решения о выпуске ценных бумаг, подпункт «б» пункта 9.1.2 раздела IX проспекта ценных бумаг).

2.2. По настоящей Гарантии Гарант не обеспечивает исполнение Принципалом иных, кроме указанных в пункте 2.1 настоящей Гарантии, обязательств Принципала по облигациям и (или) в связи с их эмиссией, в том числе Гарант не обеспечивает исполнение обязательств Принципала по досрочной выплате номинальной стоимости облигаций при их досрочном погашении, по выплате дохода по облигациям в виде процентов, по уплате процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости облигаций при их погашении и (или) дохода по облигациям в виде процентов, по уплате иных процентов, комиссий, неустойки (пеней, штрафов), а также ответственность Принципала за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по облигациям и причинение убытков.

2.3. По настоящей Гарантии Гарант обязуется после наступления гарантийного случая уплатить в пользу владельцев облигаций по их письменным требованиям, соответствующим установленным настоящей Гарантией условиям и предъявленным с соблюдением установленных настоящей Гарантией порядка и сроков, денежную сумму в валюте Российской Федерации в порядке, размере и сроки, установленные настоящей Гарантией, если Принципал в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты предъявления ему владельцами облигаций письменных требований об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, не удовлетворит (откажется удовлетворить) названные требования владельцев облигаций к Принципалу или не даст владельцам облигаций ответ на данные требования, предъявленные владельцами облигаций Принципалу после наступления гарантийного случая по настоящей Гарантии, но не позднее 30 (Тридцати) календарных дней с даты его наступления.

2.4. Настоящая Гарантия предоставляется на сумму до 3 000 000 000 (Трех миллиардов) рублей включительно, и предел ответственности (объем обязательств) Российской Федерации (Гаранта) перед владельцами облигаций по настоящей Гарантии ограничивается названной суммой.

2.5. Срок действия настоящей Гарантии составляет 1 891 (Одна тысяча восемьсот девяносто один) день включительно с даты начала размещения облигаций.

Настоящая Гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска облигаций.

2.6. Объем обязательств Гаранта по настоящей Гарантии (сумма настоящей Гарантии) подлежит сокращению:

а) по мере исполнения Принципалом и (или) третьими лицами обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, а также обязательств Принципала по облигациям по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении в иных случаях, установленных условиями выпуска облигаций (при досрочном погашении облигаций по усмотрению

Принципала или по требованию владельцев облигаций, при частичном досрочном погашении облигаций по усмотрению Принципала и др.), на соответствующие суммы платежей, осуществленных соответственно Принципалом, третьими лицами;

б) по мере исполнения Гарантом своих обязательств по настоящей Гарантии на соответствующие суммы платежей, осуществленных Гарантом;

в) в случае размещения меньшего количества облигаций, чем предусмотрено решением о выпуске ценных бумаг, проспектом ценных бумаг и сертификатом, на соответствующую сумму общей номинальной стоимости неразмещенных облигаций (до размера общей номинальной стоимости фактически размещенных облигаций).

Сокращение суммы настоящей Гарантии осуществляется без внесения изменений в настоящую Гарантию, Договор о предоставлении гарантии, решение о выпуске ценных бумаг, проспект ценных бумаг, сертификат.

2.7. По настоящей Гарантии Российская Федерация (Гарант) несет субсидиарную ответственность перед владельцами облигаций по обязательствам Принципала, обеспеченным настоящей Гарантией, в пределах суммы настоящей Гарантии.

2.8. Облигационный заем, привлекаемый Принципалом, является целевым, и денежные средства, полученные Принципалом в результате привлечения обеспеченного Гарантией облигационного займа (размещения облигаций), направляются исключительно на реализацию основных функций Принципала; при этом указанные денежные средства не могут использоваться на выплату вознаграждений (премий, бонусов и иных стимулирующих выплат) руководящему составу Принципала.

3. Порядок предъявления требования об исполнении Гарантии и порядок исполнения обязательств по Гарантии

3.1. Гарантийный случай по настоящей Гарантии наступает при неисполнении Принципалом перед владельцами облигаций установленных условиями выпуска облигаций и указанных в пункте 2.1 настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций.

3.2. Требование об исполнении настоящей Гарантии может быть предъявлено владельцем облигаций Гаранту только при условии, что после наступления гарантийного случая по настоящей Гарантии, но до предъявления Гаранту требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, владелец облигаций не позднее 30 (Тридцати) календарных дней с даты наступления гарантийного случая по настоящей Гарантии предъявит Принципалу письменное требование об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении, а Принципал в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты предъявления ему названного требования владельца облигаций не удовлетворит (откажется удовлетворить) его или не даст владельцу облигаций ответ на предъявленное требование.

Указанное требование владельца облигаций к Принципалу об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении направляется Принципалу заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Принципала (Славянская площадь, дом 2/5/4 стр.3, город Москва, Россия, 109074). К данному требованию прилагаются следующие документы:

заверенная депозитарием выписка по счету депо владельца облигаций с указанием наименования (фамилии, имени, отчества – для физического лица) владельца облигаций и количества облигаций, принадлежащих владельцу облигаций на праве собственности (или ином вещном праве) и учитываемых депозитарием на счете депо владельца облигаций;

заверенная депозитарием копия отчета депозитария об операциях по счету депо владельца облигаций о переводе облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении, о размере (сумме) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций обязательств Принципала по облигациям (с указанием отдельно суммы просроченных неисполненных обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении и просроченных неисполненных обязательств по выплате дохода по облигациям в виде процентов);

документы, удостоверяющие личность (правовой статус) и подтверждающие полномочия лица (владельца облигаций или его представителя), подписавшего и предъявившего требование владельца облигаций и приложенные к нему документы.

3.3. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должно быть предъявлено Гаранту в течение срока, на который предоставлена настоящая Гарантия.

3.4. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме с приложением указанных в пункте 3.7 настоящей Гарантии документов.

3.5. В требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должны быть указаны:

а) сведения о владельце облигаций:

если владельцем облигаций является юридическое лицо:

- полное наименование владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца облигаций;
- место нахождения (юридический адрес) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) владельца облигаций;

если владельцем облигаций является физическое лицо:

- фамилия, имя, отчество владельца облигаций;
- число, месяц, год и место рождения владельца облигаций;
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- адрес места регистрации (с указанием почтового индекса) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) владельца облигаций;
- гражданство владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца облигаций;

б) количество облигаций, принадлежащих владельцу облигаций на праве собственности (или ином вещном праве) и учитываемых депозитарием на счете депо владельца облигаций;

в) дата и номер настоящей Гарантии;

г) факт неисполнения Принципалом перед владельцем облигаций обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией и срок исполнения которых наступил, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (с указанием установленного условиями выпуска облигаций срока исполнения указанных обязательств);

д) размер (сумма) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (просроченная задолженность);

е) требуемая владельцем облигаций к уплате сумма по настоящей Гарантии;

ж) реквизиты банковского счета владельца облигаций (иного лица, уполномоченного владельцем облигаций получать денежные средства в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии), необходимые для осуществления платежным агентом платежа в пользу владельца облигаций в соответствии с условиями настоящей Гарантии:

наименование (фамилия, имя, отчество – для физического лица) владельца банковского счета – получателя платежа;

номер банковского счета;

наименование и место нахождения банка, в котором открыт банковский счет;

банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт банковский счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт банковский счет;

з) сведения о представителе владельца облигаций (если требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии подписывается и представляется уполномоченным владельцем облигаций лицом):

если представителем владельца облигаций является юридическое лицо:

- полное наименование представителя владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельца облигаций;
- место нахождения (юридический адрес) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) представителя владельца облигаций;

если представителем владельца облигаций является физическое лицо:

- фамилия, имя, отчество представителя владельца облигаций;
- число, месяц, год и место рождения представителя владельца облигаций;
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность представителя владельца облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- адрес места регистрации (с указанием почтового индекса) и почтовый адрес (с указанием почтового индекса) представителя владельца облигаций;
- гражданство представителя владельца облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельца облигаций.

3.6. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должно быть подписано владельцем облигаций или уполномоченным им лицом (представителем владельца облигаций).

Если владельцем облигаций (представителем владельца облигаций) является юридическое лицо, указанное требование должно быть подписано лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа (иным уполномоченным лицом), и главным бухгалтером данного юридического лица, подписи которых должны быть скреплены печатью юридического лица – владельца облигаций (представителя владельца облигаций).

3.7. К требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии должны быть приложены следующие документы:

а) заверенная депозитарием выписка по счету депо владельца облигаций с указанием количества облигаций, принадлежащих владельцу облигаций на праве собственности (или ином вещном праве) и учитываемых депозитарием на счете депо владельца облигаций;

б) заверенная депозитарием копия отчета депозитария об операциях по счету депо владельца облигаций о переводе облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении, о размере (сумме) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям (с указанием отдельно суммы просроченных неисполненных обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении и просроченных неисполненных обязательств по выплате дохода по облигациям в виде процентов);

в) копии неисполненного требования владельца облигаций об исполнении просроченных обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении, документов, подтверждающих получение этого требования Принципалом, и ответа Принципала об отказе (невозможности) удовлетворения (исполнения) им названного требования владельца облигаций (если такой ответ был получен владельцем облигаций);

г) документы, удостоверяющие личность (правовой статус) и подтверждающие полномочия лица (владельца облигаций или его представителя), подписавшего и предъявившего требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенные к нему документы:

если владельцем облигаций является юридическое лицо:

- нотариально заверенные копии учредительных документов владельца облигаций со всеми приложениями и изменениями;
- нотариально заверенные копии документов, подтверждающих факт внесения записи о владельце облигаций как юридическом лице в Единый государственный реестр юридических лиц;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;
- документы (решение об избрании, приказ о назначении, приказ о вступлении в должность, доверенность), подтверждающие полномочия лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа (либо иного уполномоченного лица), и главного бухгалтера владельца облигаций на подписание и предъявление от имени владельца облигаций требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписание, заверение и предъявление документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а также нотариально заверенные образцы подписей указанных лиц и оттиска печати владельца облигаций;

если представителем владельца облигаций является юридическое лицо:

- нотариально заверенные копии учредительных документов представителя владельца облигаций со всеми приложениями и изменениями;
- нотариально заверенные копии документов, подтверждающих факт внесения записи о представителе владельца облигаций как юридическом лице в Единый государственный реестр юридических лиц;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;

- документы (решение об избрании, приказ о назначении, приказ о вступлении в должность, доверенность), подтверждающие полномочия лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа (либо иного уполномоченного лица), и главного бухгалтера представителя владельца облигаций на подписание и предъявление от имени представителя владельца облигаций требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписание, заверение и предъявление документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а также нотариально заверенные образцы подписей указанных лиц и оттиска печати представителя владельца облигаций;
- нотариально заверенные копии документов (договора, доверенности), подтверждающих полномочия представителя владельца облигаций на совершение от имени и в интересах владельца облигаций действий, связанных с подписанием и предъявлением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписанием, заверением и предъявлением документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, с получением денежных средств в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии;

если владельцем облигаций является физическое лицо:

- нотариально заверенная копия документа, удостоверяющего личность владельца облигаций;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;

если представителем владельца облигаций является физическое лицо:

- нотариально заверенная копия документа, удостоверяющего личность представителя владельца облигаций;
- нотариально заверенная копия свидетельства и (или) уведомления о постановке на учет в налоговом органе;
- нотариально заверенные копии документов (договора, доверенности), подтверждающих полномочия представителя владельца облигаций на совершение от имени и в интересах владельца облигаций действий, связанных с подписанием и предъявлением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, подписанием, заверением и предъявлением документов, прилагаемых к требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, с получением денежных средств в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии.

3.8. Все перечисленные в пункте 3.7 настоящей Гарантии документы, составленные более чем на одном листе, должны быть прошиты (каждый отдельно), подписаны или заверены (за исключением документов, заверенных депозитарием, и нотариально заверенных копий) владельцем облигаций (представителем владельца облигаций), а если владельцем облигаций (представителем владельца облигаций) является юридическое лицо – лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа (либо иным уполномоченным лицом), и главным бухгалтером данного юридического лица, подписи которых должны быть скреплены печатью юридического лица – владельца облигаций (представителя владельца облигаций).

3.9. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и прилагаемые к нему документы направляются Агенту заказным письмом (с отметкой «Требование об исполнении государственной гарантии Российской Федерации») с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Агента (проспект Академика Сахарова, дом 9, город Москва, Россия, 107996), и датой предъявления Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и прилагаемых к нему документов является дата их поступления Агенту.

3.10. По получении требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии Агент в течение 3 (Трех) рабочих дней в письменной форме уведомляет Гаранта и Принципала о предъявлении названного требования.

3.11. Агент рассматривает требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии с приложенными к нему документами на предмет их обоснованности и соответствия условиям настоящей Гарантии в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня их получения, подготавливает и представляет Гаранту соответствующее заключение, которое должно содержать однозначные выводы об обоснованности (необоснованности) и соответствии (несоответствии) условиями настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов.

3.12. Гарант и Агент вправе выдвигать против требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии возражения, в том числе возражения, которые мог бы представить Принципал, даже в том случае, если Принципал отказался их представить и (или) признал свой долг.

3.13. В случае признания обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов Агент в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения указанного требования и документов представляет Гаранту:

а) справку о требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанном обоснованным и соответствующим условиям настоящей Гарантии и подлежащем удовлетворению Гарантом (далее – справка об обоснованном требовании), либо реестр требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанных обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии и подлежащими удовлетворению Гарантом (далее – реестр обоснованных требований), если сведения представляются в отношении более чем одного требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии. В справке об обоснованном требовании (реестре обоснованных требований) должны быть указаны:

наименование (фамилия, имя, отчество – для физического лица) и иные идентифицирующие сведения о владельце облигаций, указанные в требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

дата предъявления Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов (дата получения Агентом указанного требования и документов) (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

размер (сумма) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и общая (итоговая) сумма);

размер (сумма) денежных средств, подлежащих перечислению Гарантом платежному агенту во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии и, соответственно, платежным агентом в пользу владельца облигаций в удовлетворение требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и общая (итоговая) сумма);

б) заключение Агента, содержащее однозначные выводы о признании обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и приложенных к нему документов (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

в) реквизиты банковского счета платежного агента, необходимые для осуществления Гарантом платежа во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии в соответствии с условиями настоящей Гарантии.

3.14. В случае признания обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов Агент в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения указанного требования и документов представляет платежному агенту:

а) справку об обоснованном требовании либо реестр обоснованных требований;

б) заверенные Агентом копии требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии (без копий приложенных к указанным требованиям документов), указанных в справке об обоснованном требовании либо реестре обоснованных требований. При необходимости или по запросу платежного агента Агент также представляет платежному агенту заверенные Агентом копии приложенных к требованиям владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии документов.

3.15. В случае признания необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и (или) приложенных к нему документов Агент в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения указанного требования и документов представляет Гаранту:

а) справку о требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанном необоснованным и (или) не соответствующим условиям настоящей Гарантии и не подлежащем удовлетворению Гарантом (далее – справка о необоснованном требовании), либо реестр требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанных необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии и не подлежащими удовлетворению Гарантом (далее – реестр необоснованных требований), если сведения представляются в отношении более чем одного требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии. В справке о необоснованном требовании (реестре необоснованных требований) должны быть указаны:

наименование (фамилия, имя, отчество – для физического лица) и иные идентифицирующие сведения о владельце облигаций (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

дата предъявления Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов (дата получения Агентом указанного требования и документов) (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии);

размер (сумма) просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и общая (итоговая) сумма);

б) заключение Агента, содержащее однозначные выводы о признании необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и (или) приложенных к нему документов, с указанием оснований признания их таковыми (отдельно по каждому требованию владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии).

3.16. Гарант по получении уведомления Агента о предъявлении Российской Федерации (Гаранту) требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а также документов, указанных в пункте 3.13 или 3.15 настоящей Гарантии:

а) на основании заключения Агента, содержащего однозначные выводы о признании обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов, осуществляет в порядке, размере и сроки, установленные настоящей Гарантией, исполнение обязательств по настоящей Гарантии за счет средств федерального бюджета;

б) на основании заключения Агента, содержащего однозначные выводы о признании необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенных к нему документов, направляет владельцу облигаций в срок, установленный настоящей Гарантией, мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении указанного требования.

3.17. В случае признания обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов Гарант на основании заключения Агента, указанного в подпункте «б» пункта 3.13 настоящей Гарантии, при наступлении гарантийного случая по настоящей Гарантии в связи с неисполнением Принципалом обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении на 1 821 (Одна тысяча восемьсот двадцать первый) день с даты начала размещения облигаций осуществляет в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и приложенных к нему документов платеж во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии.

3.18. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии осуществляется в размере суммы просроченных не исполненных перед владельцем облигаций по состоянию на дату предъявления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении, но не более суммы, составляющей предел ответственности (объем обязательств) Гаранта по настоящей Гарантии, установленный пунктом 2.4 настоящей Гарантии.

3.19. Исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии не может осуществляться ранее первоначально установленного условиями выпуска облигаций срока исполнения обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении.

3.20. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии осуществляется путем перечисления Гарантом денежных средств в валюте Российской Федерации в безналичном порядке на банковский счет платежного агента для последующего перечисления платежным агентом указанных денежных средств в пользу владельцев облигаций в порядке, установленном условиями выпуска облигаций и настоящей Гарантией.

Денежные средства, перечисленные Гарантом во исполнение своих обязательств по настоящей Гарантии в соответствии с условиями настоящей Гарантии, в случае неперечисления (невозможности перечисления) их в пользу владельцев облигаций в соответствии с условиями настоящей Гарантии по каким-либо обстоятельствам, в том числе по обстоятельствам, за которые не отвечает Гарант и (или) платежный агент, подлежат возврату платежным агентом и (или) иным лицом, необоснованно удерживающим указанные денежные средства, в федеральный бюджет на лицевой счет Гаранта.

3.21. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии, содержащее положения о выплате наличных денег, а равно о перечислении Гарантом денежных средств непосредственно на банковский счет владельца облигаций (или иного

лица, уполномоченного владельцем облигаций получать денежные средства в связи с удовлетворением требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии), минуя платежного агента, Гарантом не удовлетворяется.

3.22. Если дата исполнения Гарантом обязательств по настоящей Гарантии (дата осуществления Гарантом платежа (перечисления Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента) приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то указанный платеж осуществляется Гарантом в первый рабочий день, следующий за выходным днем. Владелец облигаций не имеет права требовать от Гаранта начисления и уплаты процентов или какой-либо иной компенсации за указанный период задержки платежа.

3.23. Обязательства Гаранта по исполнению настоящей Гарантии (по перечислению Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента) считаются исполненными с момента списания денежных средств с лицевого счета Министерства финансов Российской Федерации в Управлении Федерального казначейства по г. Москве (далее – лицевой счет Гаранта) для перечисления их на банковский счет платежного агента.

3.24. Гарант не несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение платежным агентом обязательств перед владельцем облигаций по своевременному, в полном объеме и в установленном порядке перечислению в пользу владельца облигаций, требование которого об исполнении настоящей Гарантии признано обоснованным и соответствующим условиям настоящей Гарантии и подлежащим удовлетворению Гарантом, денежных средств, перечисленных Гарантом платежному агенту во исполнение обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, и неисполнение или ненадлежащее исполнение платежным агентом указанных обязательств перед владельцем облигаций не является просрочкой Гаранта.

3.25. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии (перечисление Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента) осуществляется Гарантом в общем размере (общей сумме) просроченных не исполненных перед владельцами облигаций по состоянию на дату предъявления требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении по всем требованиям владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, признанным обоснованными и соответствующими условиям настоящей Гарантии и подлежащими удовлетворению Гарантом, указанным в справке об обоснованном требовании или реестре обоснованных требований, представленных Агентом Гаранту и платежному агенту.

3.26. За счет денежных средств, перечисленных Гарантом на банковский счет платежного агента во исполнение Гарантом своих обязательств по настоящей Гарантии, платежный агент осуществляет в пользу каждого из владельцев облигаций, указанных в справке об обоснованном требовании (реестре обоснованных требований), представленных Агентом платежному агенту в соответствии с пунктом 3.14 настоящей Гарантии, платежи (перечисление денежных средств) в удовлетворение требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии в соответствующем размере (сумме), указанном в справке об обоснованном требовании (реестре обоснованных требований) в отношении соответствующего требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии.

Перечисление денежных средств в пользу владельцев облигаций в удовлетворение требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии осуществляется платежным агентом на банковские счета, указанные в требованиях владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, копии которых представлены Агентом платежному агенту в соответствии с пунктом 3.14 настоящей Гарантии.

Платежный агент не вправе самостоятельно изменять назначение платежа, осуществленного Гарантом во исполнение своих обязательств по настоящей Гарантии в соответствии с условиями настоящей Гарантии.

После осуществления указанных платежей платежный агент в течение 2 (Двух) рабочих дней в письменной форме уведомляет Гаранта, Агента и Принципала об осуществленных платежным агентом в пользу владельцев облигаций платежах за счет денежных средств, перечисленных платежному агенту Гарантом в соответствии с условиями настоящей Гарантии.

3.27. Рассмотрение Агентом требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии, а также исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии (перечисление Гарантом денежных средств на банковский счет платежного агента для последующего перечисления платежным агентом денежных средств в пользу владельцев облигаций в удовлетворение их требований об исполнении настоящей Гарантии) осуществляется в отношении (в пользу) владельцев облигаций, являющихся таковыми на дату предъявления требований владельцев облигаций об исполнении настоящей Гарантии на основании сведений о владельцах облигаций, представленных Принципалом и (или) депозитарием, и исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии, произведенное в пользу таких владельцев облигаций, считается надлежащим, в том числе в случае отчуждения облигаций (перехода прав на облигации по иным основаниям) к новому владельцу облигаций (приобретателю) после даты предъявления указанными владельцами облигаций Гаранту требований об исполнении настоящей Гарантии.

3.28. Требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы признаются необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии, и Гарант отказывает владельцу облигаций в удовлетворении указанного требования в следующих случаях:

а) требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы предъявлены Гаранту по окончании срока, на который предоставлена настоящая Гарантия;

б) требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы предъявлены Гаранту с нарушением установленного настоящей Гарантией порядка (условий);

в) требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенные к нему документы не соответствуют установленным настоящей Гарантией условиям (в том числе в случае ненадлежащего оформления требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенных к нему документов, указания в требовании владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии и (или) приложенных к нему документов неполных и (или) недостоверных сведений);

г) если владелец облигаций отказался принять надлежащее исполнение обязательств Принципала, предложенное Принципалом и (или) третьими лицами;

д) если обязательства Гаранта по настоящей Гарантии прекращены по установленным настоящей Гарантией основаниям.

3.29. В случае признания необоснованными и (или) не соответствующими условиям настоящей Гарантии требования владельца облигаций и (или) приложенных к нему документов Гарант или действующий по его поручению Агент в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты предъявления указанного требования и документов направляет владельцу облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении этого требования.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении требования владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии не лишает владельца облигаций повторно предъявить в порядке, установленном условиями настоящей Гарантии, и в течение срока, на который предоставлена настоящая Гарантия, требование владельца облигаций об исполнении настоящей Гарантии.

4. Условия отзыва Гарантии. Прекращение Гарантии

4.1. Настоящая Гарантия отзывается Гарантом в случае внесения не согласованных с Гарантом изменений в условия выпуска облигаций, влекущих изменение объема и (или) сроков исполнения обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, и (или) влекущих увеличение ответственности Гаранта или иные неблагоприятные последствия для Гаранта.

Уведомление об отзыве настоящей Гарантии направляется Принципалу по адресу, указанному в Договоре о предоставлении гарантии, и настоящая Гарантия считается отозванной с даты, указанной в уведомлении об ее отзыве.

Принципал в течение 3 (Трех) рабочих дней со для получения уведомления Гаранта об отзыве настоящей Гарантии публикует в порядке, установленном условиями выпуска облигаций, сведения о факте отзыва Гарантом настоящей Гарантии.

4.2. Обязательства Гаранта перед владельцами облигаций по настоящей Гарантии прекращаются:

а) истечением срока, на который предоставлена настоящая Гарантия;

б) исполнением в полном объеме Гарантом обязательств по настоящей Гарантии;

в) исполнением в полном объеме Принципалом и (или) третьими лицами обязательств Принципала по облигациям, обеспеченных настоящей Гарантией, по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении;

г) если обязательства Принципала, в обеспечение которых предоставлена настоящая Гарантия, не возникли;

д) с прекращением обязательств Принципала по договору облигационного займа, заключенному путем выпуска и продажи облигаций;

е) если выпуск облигаций признан несостоявшимся или недействительным;

ж) вследствие отказа владельцев облигаций от своих прав по настоящей Гарантии путем письменного заявления владельцев облигаций об освобождении Гаранта от его обязательств по настоящей Гарантии;

з) с переходом прав и обязанностей Принципала по облигациям к другому лицу;

и) вследствие отзыва настоящей Гарантии Гарантом.

4.3. В течение 3 (Трех) рабочих дней со дня наступления любого из событий, являющегося основанием прекращения обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, она должна быть без дополнительных запросов со стороны Гаранта возвращена ему.

Удержание Принципалом настоящей Гарантии после прекращения обязательств Гаранта по ней не сохраняет за Принципалом и владельцами облигаций каких-либо прав по настоящей Гарантии.

5. Прочие условия Гарантии

5.1. Гарант обязуется в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня передачи настоящей Гарантии Принципалу по акту приема-передачи сделать соответствующую запись в государственной долговой книге внутреннего долга Российской Федерации об увеличении государственного внутреннего долга Российской Федерации.

5.2. Гарант обязуется в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня исполнения им в полном объеме или в какой-либо части обязательств по настоящей Гарантии, получения сведений о факте исполнения Принципалом и (или) третьими лицами в полном объеме или в какой-либо части обязательств Принципала по облигациям, указанных в подпункте «а» пункта 2.6 настоящей Гарантии, получения сведений о факте размещения меньшего количества облигаций, чем предусмотрено условиями выпуска облигаций, наступления либо получения сведений о наступлении любого из событий, являющегося основанием прекращения обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, сделать соответствующую запись в государственной долговой книге внутреннего долга Российской Федерации о сокращении государственного внутреннего долга Российской Федерации.

5.3. Исполнение Гарантом обязательств по настоящей Гарантии осуществляется в пределах средств федерального бюджета (бюджетных ассигнований), предусмотренных на указанные цели в федеральном законе о федеральном бюджете на соответствующий год и плановый период, и учитывается в источниках внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета.

5.4. Исполнение Гарантом в полном объеме или в какой-либо части обязательств по настоящей Гарантии не ведет к возникновению права Российской Федерации (Гаранта) требовать от Принципала в порядке регресса возмещения денежных средств, уплаченных Гарантом по настоящей Гарантии.

5.5. Принадлежащие владельцу облигаций права требования к Гаранту по настоящей Гарантии могут быть переданы только одновременно с переходом прав на облигации к новому владельцу облигаций (приобретателю). Передача прав владельца облигаций, возникших из настоящей Гарантии, без передачи прав на облигации является недействительной.

5.6. Все банковские расходы в связи с исполнением Гарантом обязательств по настоящей Гарантии несет Принципал.

5.7. Какие-либо денежные обязательства владельца облигаций перед Российской Федерацией (Гарантом) не могут быть прекращены зачетом встречных требований владельца облигаций к Российской Федерации (Гаранту) об исполнении настоящей Гарантии без предварительного письменного согласия Гаранта.

5.8. В целях надлежащего исполнения обязательств Гаранта по настоящей Гарантии, а также в иных случаях по необходимости Гарант и (или) Агент вправе запрашивать и получать у Принципала, владельцев облигаций, депозитария, платежного агента документы и сведения, необходимые для осуществления прав и выполнения обязанностей, установленных настоящей Гарантией.

5.9. Отношения между Гарантом, Агентом и Принципалом, в том числе права и обязанности Гаранта, Агента и Принципала в связи с выдачей настоящей Гарантии, регулируются Договором о предоставлении гарантии.

5.10. Настоящая Гарантия предоставляется без взимания вознаграждения Гаранта.

5.11. Все споры по настоящей Гарантии подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы (Российская Федерация) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5.12. К отношениям, основанным на настоящей Гарантии, применяется бюджетное законодательство Российской Федерации, а также гражданское законодательство Российской Федерации в части, не противоречащей бюджетному законодательству Российской Федерации.

5.13. Настоящая Гарантия составлена на 23 (Двадцати трех) листах и подписана в одном экземпляре.

5.14. Настоящая Гарантия передается Гарантом Принципалу по акту приема-передачи. Получателем (держателем) настоящей Гарантии является Принципал.

порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение:

Эмитент раскрывает информацию об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное) в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг, в течение 5 (пяти) дней с даты возникновения соответствующего события.

Также указывается на то, что:

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения;

с переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения;

передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Гарант имеет право отказать бенефициару в удовлетворении его требования в случае, если последний в соответствии с федеральными законами не имеет права на осуществление прав по Облигациям.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций, обеспеченных государственной гарантией, удовлетворения своих требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Гаранту, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Гаранту.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации обязуется обеспечить исполнение обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций перед владельцами Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г.

1) Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2) Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:

НКД = Cj * Nom * (T - T(j -1))/ (365 * 100%),

где

j - порядковый номер купонного периода, j=1, 2, 3...9;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной 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 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).

В случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить их изъятие из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования в порядке и в сроки, предусмотренных

федеральными законами, нормативными актами Российской Федерации, нормативными актами ФКЦБ России. Кроме того, Владелец Облигаций вправе требовать начисления и выплаты ему процентов за соответствующий период времени в соответствии со статьей 395 ГК РФ.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2009 ГОД, СОСТАВЛЕННАЯ ПО РОССИЙСКИЙ СТАНДАРТАМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

RSM Top-Audit

АКГ "РСМ Топ-Аудит"
119017, г. Москва, ул. Б. Ордынка, д. 54, стр. 2
Тел.: +7 (495) 363-28-48 Факс: +7 (495) 981-41-21
E-mail: mail@top-audit.ru
www.top-audit.ru

14 12 2010 № ЕП-2092

Аудиторское заключение
по бухгалтерской отчетности
за 2009 год

РУКОВОДСТВУ ГОСУДАРСТВЕННОЙ КОМПАНИИ «РОССИЙСКИЕ АВТОМОБИЛЬНЫЕ ДОРОГИ»

Аудируемое лицо:

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» (сокращенное наименование Государственная компания «Автодор»).

Место нахождения: Россия, 109074, г. Москва, площадь Славянская, 2/5/4 стр. 3;

Основной государственный регистрационный номер – 1097799013652.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью "РСМ Топ-Аудит".

Место нахождения: 119017, Москва, ул. Большая Ордынка, д. 54, стр.2.

Телефон: (495) 363–28-48; факс: (495) 981–41-21

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540.

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Топ-Аудит» является членом Саморегулируемой организации (СРО) аудиторов Некоммерческое Партнерство «Российская Коллегия Аудиторов» (свидетельство о членстве № 984-ю, ОРНЗ 10305006873), местонахождение: 107045, г. Москва, Колокольников пер., д. 2.

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Государственной компании «Автодор», которая включает:

Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 года;
Отчет о прибылях и убытках за 2010 год;
Отчет о целевом использовании полученных средств за 2010 год;
Пояснительную записку к Балансу.

Ответственность руководства аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство Государственной компании «Автодор» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Член RSM International международной аудиторской и консалтинговой ассоциации

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Государственной компании «Автодор» по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности за 2009 год в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в пояснительной записке к Балансу Государственной компании «Российские автомобильные дороги», о том, что неиспользованные суммы целевого финансирования в размере 11619 тыс. руб. отражены по строке 640 «Доходы будущих периодов» в составе краткосрочных обязательств.

Директор по аудиту **Н.А. Данцер**

Квалификационный аттестат аудитора № 019633 выдан в соответствии с решением ЦАЛАК Минфина России от 28 марта 2002 г., Протокол № 104, на неограниченный срок.
ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 29605011647

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2009 г.

		КОДЫ		
	Форма №1 по ОКУД	0710001		
	Дата (год, месяц, число)	2009	12	31
Организация: Государственная компания "Российские автомобильные дороги"	по ОКПО	94158138		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7717151380		
Вид деятельности: Управление имуществом, находящимся в государственной собственности	по ОКВЭД	75.11.8		
Организационно-правовая форма / форма собственности: Некоммерческая организация / Федеральная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	89	12	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес): 129085, Москва г, Бочкова ул, дом № 4

Дата утверждения	-
Дата отправки / принятия	-

Форма 0710001 с.1

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	145	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	**190**	-	-
II. Оборотные активы			
Запасы	210	-	-
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	-
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	-
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	-	-
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	-	14 023
Прочие оборотные активы	270	-	-
Итого по разделу II	**290**	-	**14 023**
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	**300**	-	**14 023**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода

1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	-	-
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	-
Итого по разделу III	**490**	-	-
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	**590**	-	-
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	-	-
Кредиторская задолженность	620	-	2 404
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	-
задолженность перед персоналом организации	622	-	1 794
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	-	334
задолженность по налогам и сборам	624	-	268
прочие кредиторы	625	-	8
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	11 619
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	**690**	-	**14 023**
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	**700**	-	**14 023**

СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	-	-
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	-
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-
		-	-

Руководитель _____ (подпись) Костин Сергей Васильевич (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Козлитина Марина Александровна (расшифровка подписи)

12 февраля 2010 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за Январь - Декабрь 2009г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2009	12	31
Организация: Государственная компания "Российские автомобильные дороги"	по ОКПО	94158138		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7717151380		
Вид деятельности: Управление имуществом, находящимся в государственной собственности	по ОКВЭД	75.11.8		
Организационно-правовая форма / форма собственности				
Некоммерческая организация / Федеральная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	89	12	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	-	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-	-
Валовая прибыль	029	-	-
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	-	-
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	-	-
Проценты к уплате	070	-	-
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие доходы	090	-	-
Прочие расходы	100	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	141	-	-
Отложенные налоговые обязательства	142	-	-
Текущий налог на прибыль	150	-	-
	180.1	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	-	-
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-	-
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	-	-	-	-
Отчисления в оценочные резервы	250	X	-	X	-

Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	-	-	-
	270.1	-	-	-	-

Руководитель _____ (подпись) Костин Сергей Васильевич (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Козлитина Марина Александровна (расшифровка подписи)

12 февраля 2010 г.

6

ОТЧЕТ О ЦЕЛЕВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ПОЛУЧЕННЫХ СРЕДСТВ
за Январь - Декабрь 2009г.

		КОДЫ		
	Форма №6 по ОКУД	0710006		
	Дата (год, месяц, число)	2009	12	31
Организация: Государственная компания "Российские автомобильные дороги"	по ОКПО	94158138		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7717151380		
Вид деятельности: Управление имуществом, находящимся в государственной собственности	по ОКВЭД	75.11.8		
Организационно-правовая форма / форма собственности: Некоммерческая организация / Федеральная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	89	12	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Показатель: наименование	код	За отчетный период	За предыдущий год
1	2	3	4
Остаток средств на начало отчетного года	100	-	-
Поступило средств			
Прочие	250	14 023	-
Всего поступило средств	260	14 023	-
Использовано средств			
Расходы на содержание аппарата управления	320	(2 404)	-
в том числе: расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	321	(2 396)	-
прочие	326	(8)	-
Всего использовано средств	360	(2 404)	-
Остаток средств на конец отчетного года	400	11 619	-

Руководитель _____ (подпись) Костин Сергей Васильевич (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Козлитина Марина Александровна (расшифровка подписи)

12 февраля 2010 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к Балансу Государственной компании «Российские автомобильные дороги» за 2009 год.

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» («ГК Автодор») создана в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от17 июля 2009 года №145-ФЗ «О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» действует в целях выполнения функций заказчика при проектировании, строительстве, реконструкции, капитальном ремонте, ремонте и содержании автомобильных дорог Государственной компании, развития полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании, а также выполнения полномочий концедента при заключении и исполнении в отношении автомобильных дорог Государственной компании концессионных соглашений.

Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности:

Остаток средств по счету учета средств целевого финансирования, в части предоставленных Государственной компании бюджетных средств в виде субсидии (имущественный взнос), отражается в бухгалтерском балансе по статье «Доходы будущих периодов».

Органами управления Государственной компании являются:

1. наблюдательный совет Государственной компании,
2. Председатель правления Государственной компании,
3. правление Государственной компании.

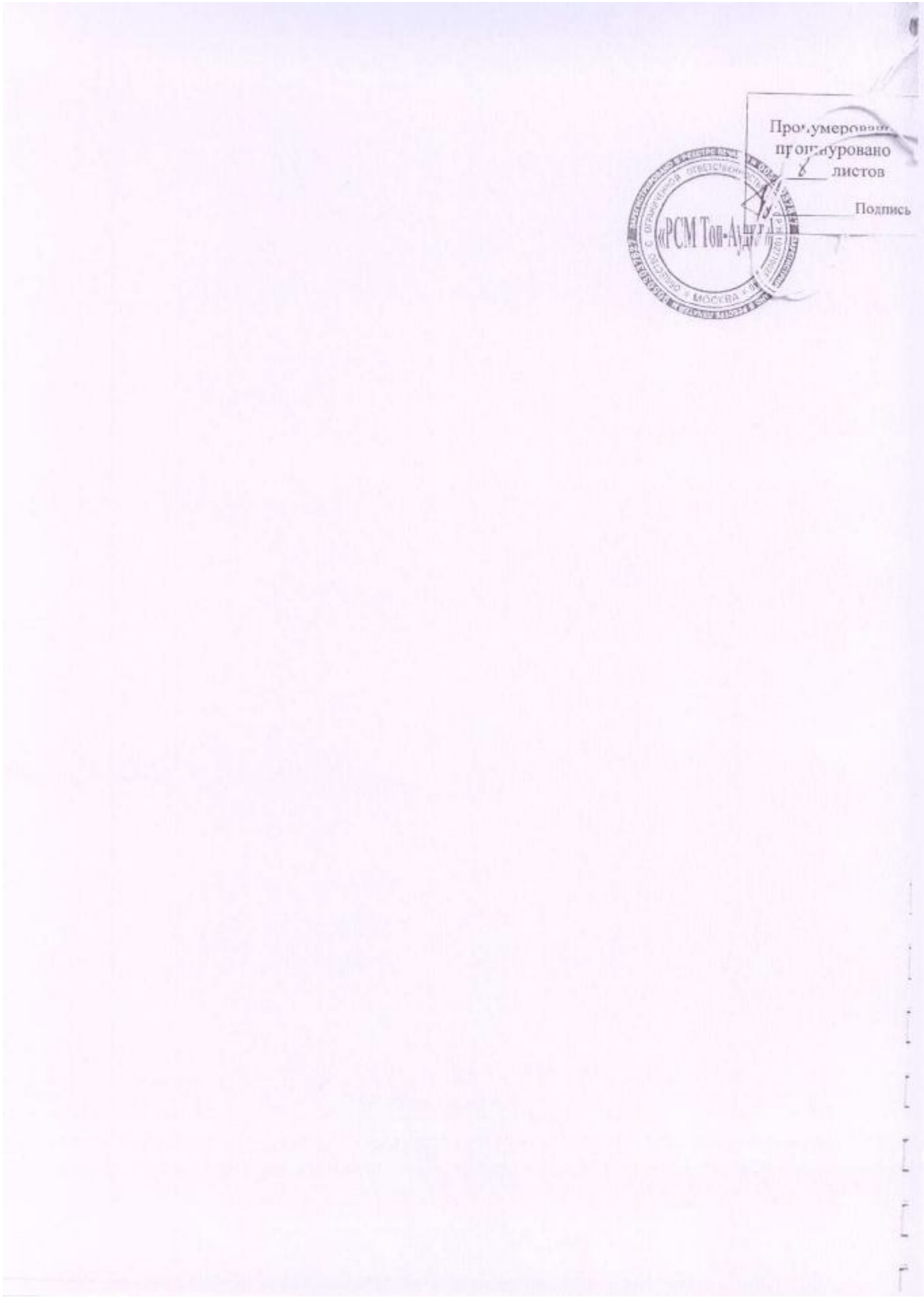
Председатель правления компании:

- Тарасов Сергей Борисович с 30 октября по 27 ноября 2009 года;
- Костин Сергей Васильевич с 21 декабря 2009 года по настоящее время.

25 декабря 2009 г. в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 17 ноября 2009г. № 1738-р на счет Государственной компании поступил имущественный взнос в размере 14023,0 тыс.рублей.

В связи с отсутствием доступа к финансированию, заработная плата и налоги по заработной плате были начислены, но не выплачены.

Главный бухгалтер М.А.Козлитина


Пронумеровано
прошнуровано
листов
Подпись

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2010 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ ПО РОССИЙСКИЙ СТАНДАРТАМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 30 сентября 2010 г.

		КОДЫ		
	Форма №1 по ОКУД	0710001		
	Дата (год, месяц, число)	2010	09	30
Организация: Государственная компания "Российские автомобильные дороги"	по ОКПО	94158138		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7717151380		
Вид деятельности: Управление имуществом, находящимся в государственной собственности	по ОКВЭД	75.11.8		
Организационно-правовая форма / форма собственности				
Некоммерческая организация / Федеральная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	89	12	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес)
109074, Москва г, Славянская пл, дом № 2/5/4, строение 3

Дата утверждения	-
Дата отправки / принятия	-

Форма 0710001 с.1

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	-	3 314
Незавершенное строительство	130	-	2 343 492
Итого по разделу I	**190**	**-**	**2 346 806**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	-	2 546
в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	2 432
расходы будущих периодов	216	-	114
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	421 829
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	1 988 203
Денежные средства	260	14 023	1 963 471
Итого по разделу II	**290**	**14 023**	**4 376 049**
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	**300**	**14 023**	**6 722 855**

ИФНС РФ №9 по г. МОСКВЕ
ОРН
29 ОКТ 2010
ГОС. НАЛОГОВЫЙ ИНСПЕКТР
ГРОМОВ И.Б.

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	(4)
Итого по разделу III	**490**	**-**	**(4)**
IV. Долгосрочные обязательства			
Итого по разделу IV	**590**	**-**	**-**
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	2 404	2 965 601
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	4 318
задолженность перед персоналом организации	622	1 794	7 149
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	334	2 389
задолженность по налогам и сборам	624	268	2 347
прочие кредиторы	625	8	2 949 398
Доходы будущих периодов	640	11 619	3 757 259
Итого по разделу V	**690**	**14 023**	**6 722 859**
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	**700**	**14 023**	**6 722 855**

Руководитель _____ **Костин Сергей Васильевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

25 октября 2010 г.

Главный бухгалтер _____ **Козлитина Марина Александровна**
(подпись) (расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за Январь - Сентябрь 2010г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2010	09	30
Организация: Государственная компания "Российские автомобильные дороги"	по ОКПО	94158138		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7717151380		
Вид деятельности: Управление имуществом, находящимся в государственной собственности	по ОКВЭД	75.11.8		
Организационно-правовая форма / форма собственности				
Некоммерческая организация / Федеральная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	89	12	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Прочие доходы и расходы			
Прочие доходы	090	-	-
Прочие расходы	100	(5)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(5)	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(5)	-

Руководитель _____ **Костин Сергей Васильевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

25 октября 2010 г.

Главный бухгалтер _____ **Козлитина Марина Александровна**
(подпись) (расшифровка подписи)

ИФНС РФ №9 по г. МОСКВЕ
ОРН
29 ОКТ 2010
ГОС. НАЛОГОВЫЙ ИНСПЕКТР
ГРОМОВ Н.В.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2009-2010 ГОДЫ

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2009

Приложение №1

Утверждено приказом
председателя правления
от 21 декабря 2009 г. №1

Положение
"Учетная политика Государственной компании
«Российские автомобильные дороги»
на 2009 г.

Раздел 1. Общие вопросы, регулирующие порядок
формирования настоящей учетной политики

1.1. Основными нормативными документами, регулирующими вопросы учетной политики Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее по тексту – государственной компании), являются:

Гражданский кодекс Российской Федерации;

Закон N 129-ФЗ;

План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденный Приказом Минфина России от 31.10.2000 N 94н;

Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные Приказом Минфина России от 13.06.1995 N 49;

Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 06.10.2008 N 106н;

положения по бухгалтерскому учету, утвержденные Минфином России;

Налоговый кодекс Российской Федерации;

другие нормативные документы.

1.2. Основными задачами бухгалтерского учета являются: формирование полной и достоверной информации о деятельности государственной компании, имущественном положении, обеспечение контроля за использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и финансовым планом, своевременное предупреждение негативных явлений в хозяйственно-финансовой деятельности, выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов.

1.3. Временная определенность фактов хозяйственной деятельности - факты хозяйственной деятельности компании относятся к тому отчетному периоду (следовательно, отражаются в бухгалтерском учете), в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами. Расходы, которые не могут быть определены в отчетном периоде, относятся на затраты по факту их возникновения или оплаты.

1.4. Учетная политика обеспечивается благодаря выполнению следующих требований:

полнота отражения в бухгалтерском учете всех фактов хозяйственной деятельности;

своевременное отражение фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности;

непротиворечивость, выражающаяся в тождестве информации аналитического и синтетического учета, а также эквивалентности показателей бухгалтерской отчетности данным синтетического и аналитического учета;

рациональность, выражающаяся в ведении бухгалтерского учета сообразно размерам предприятия и масштабам его деятельности.

1.5. В соответствии с Законом N 129-ФЗ ответственными являются:

за организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций – председатель правления государственной компании;

за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности - главный бухгалтер государственной компании.

1.6. Настоящая учетная политика разработана в соответствии с требованиями НК РФ. Налоговый учет осуществляется в целях формирования полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций, осуществленных предприятием в течение отчетного (налогового) периода, а также обеспечения информацией внутренних и внешних пользователей для контроля за правильностью начисления, полнотой и своевременностью начислений и уплаты в бюджет налога.

Система налогового учета организуется исходя из принципа последовательности применения норм и правил налогового учета от одного налогового периода к другому.

1.7. Настоящая учетная политика является документом, отражающим специфику способов ведения налогового учета, исчисления налога и уплаты налога в случаях, когда:

налоговое законодательство содержит положения, позволяющие делать выбор из нескольких вариантов, предусмотренных законодательством и (или) прямо не предусмотренных законодательством, но не противоречащих ему;

налоговое законодательство содержит лишь общие положения, но не содержит конкретных способов ведения налогового учета или порядка исчисления и (или) уплаты налога;

налоговое законодательство содержит неясные, неоднозначные или противоречивые нормы или неустранимые сомнения;

налоговое законодательство любым иным образом делает возможным (или не запрещает) применение налогоплательщиком способов учета, установленных учетной политикой.

1.8. Настоящим приказом в своей деятельности должны руководствоваться все лица государственной компании, связанные с решением вопросов, относящихся к учетной политике:

руководители и работники всех структурных подразделений, служб и отделов государственной копании, отвечающие за своевременное представление первичных документов и иной учетной информации в бухгалтерию;

работники бухгалтерии, отвечающие за своевременное и качественное выполнение всех видов учетных работ и составление достоверной отчетности всех видов.

Иные распорядительные документы государственной компании не должны противоречить настоящему приказу.

Данная учетная политика является неисчерпывающей и при внесении в законодательные акты, регулирующие порядок ведения бухгалтерского учета, значительных изменений может дополняться отдельными приказами по организации с доведением внесенных изменений до налоговых органов.

Учетная политика может дополняться в случае начала осуществления новых видов деятельности, не предусмотренных настоящей учетной политикой.

Раздел 2. Организация бухгалтерского и налогового учета

2.1. Бухгалтерский учет ведется по журнально-ордерной форме учета с применением компьютерной техники - программы "1С:Бухгалтерия".

2.2. Бухгалтерский и налоговый учет в государственной компании осуществляется бухгалтерией.

Информация о доходах и расходах государственной компании для целей налогового учета, а также о внереализационных доходах и расходах формируется на основании данных бухгалтерского учета соответствующих операций, отраженных на счетах 90 "Продажи", 91 "Прочие доходы и расходы", а также на счетах учета затрат.

При несовпадении требований или порядка отражения отдельных операций в бухгалтерском и налоговом учете организация ведет регистры налогового учета.

Регистры налогового учета ведутся в виде специальных форм в электронном виде и на бумажных носителях, в основе которых лежат регистры, предусмотренные налоговым учетом программы "1С:Бухгалтерия", а при их отсутствии или несоответствии специфики деятельности предприятия формы регистров налогового учета устанавливаются отдельными приказами руководителя организации.

Первичные учетные документы и регистры налогового учета хранятся в течение сроков, устанавливаемых в соответствии с правилами государственной компании, государственного архивного дела, но не менее пяти лет.

Исправление ошибок в регистрах налогового учета должно быть обосновано и подтверждено подписью лица, внесшего исправление, с указанием даты и обоснованием внесенного исправления.

2.3. Учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется способом двойной записи в соответствии с рабочим планом счетов бухгалтерского учета.

2.4. Основанием для записей в регистрах бухгалтерского и налогового учета являются первичные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты бухгалтерии.

2.5. Отчетным годом считается период с 1 января по 31 декабря.

2.6. В целях своевременного отражения хозяйственных операций в бухгалтерском учете установить следующие сроки представления документов:

не позднее 3-го числа месяца, следующего за отчетным, сдается табель рабочего времени главному бухгалтеру и (или) бухгалтеру, осуществляющему расчет заработной платы;

до 1-го числа каждого месяца сдаются документы на сотрудников, принятых на работу в течение последнего месяца, главному бухгалтеру и (или) бухгалтеру, осуществляющему расчет заработной платы;

не позднее 1-го числа каждого месяца, следующего за отчетным, сдаются отчеты об использовании бланков строгой отчетности главному бухгалтеру;

еженедельно сдается отчет кассира главному бухгалтеру (по кассовой книге);

не реже чем до 5-го числа первого месяца квартала сдается отчет об остатках товарно-материальных ценностей главному бухгалтеру или бухгалтеру, ведущему учет товарно-материальных ценностей;

не позднее трех дней (а для загранкомандировок - 10 дней) после возвращения из командировки работник представляет в бухгалтерию отчет о командировке.

2.7. В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности производятся:

инвентаризация материальных остатков на складе перед сдачей годового отчета (в IV квартале);

инвентаризация кассы - не реже одного раза в квартал, а также в случае передачи денежных средств другому материально ответственному лицу;

внезапные инвентаризации кассы и материально-производственных запасов - по решению руководителя;

инвентаризация основных средств - один раз в три года;

обязательная инвентаризация - в случаях, предусмотренных ст. 12 Закона N 129-ФЗ.

2.8. Выдача средств в подотчет производится на срок не более трех месяцев в течение календарного года.

2.9. Государственная компания ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способом двойной записи в соответствии с рабочим

планом счетов бухгалтерского учета, разработанным ею на основании Приказа Минфина России N 94н и отраженным в конфигурации программы "1С:Бухгалтерия".

2.10. Государственная компания использует типовые формы первичных документов, утвержденные Госкомстатом России и содержащиеся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации.

Формы, не содержащиеся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, утверждаются председателем правления отдельными приказами.

2.11. Организация обеспечивает раздельный учет по следующим видам деятельности или объектам учета:

выполнение работ, оказание услуг;

операции с амортизируемым имуществом (начисление амортизации, реализация имущества, реализация имущественных прав);

использование средств целевого финансирования;

использование средств бюджетного финансирования;

арендные (лизинговые) операции;

операции с покупными товарами,

операции с ценными бумагами, включая операции по уступке прав требования;

долговые обязательства любого вида;

другие операции и объекты хозяйственной деятельности.

Раздел 3. Выбранные варианты методики бухгалтерского и налогового учета

3.1. Порядок определения расходов и средств, поступающих в рамках некоммерческого финансирования.

3.1.1. Бухгалтерский учет целевых средств, полученных в рамках выполнения различных программ, ведется на счете 86 "Целевое финансирование". Расходам указанных средств ведется в соответствии с финансовым планом.

3.1.2. Учет остальных поступающих средств ведется организацией на счете 86 "Целевое финансирование" в следующем разрезе:

целевые средства и безвозмездные поступления;

средства, поступившие во временное распоряжение;

средства, полученные от государственных внебюджетных фондов, и др.

3.2. Порядок исполнения обязательств по налогу на прибыль и НДС.

3.2.1. Отчетным периодом по налогу на прибыль организаций являются I квартал, полугодие и девять месяцев календарного года. Авансовые платежи по налогу уплачиваются ежемесячно в размере 1/3 налога от прибыли прошлого квартала <1>. Налог, который следует уплатить по итогам отчетного квартала, определяется исходя из фактической прибыли за отчетный (налоговый) период.

По обособленным подразделениям государственной компании налог на прибыль уплачивается через центральное подразделение, ответственное за перечисление налога за все обособленные подразделения. Порядок определения такого подразделения закрепляется в отдельном приказе генерального директора и доводится до налоговых органов.

Налогооблагаемая прибыль, приходящаяся на обособленное подразделение, определяется пропорционально расходам на оплату труда по подразделению и остаточной стоимости его амортизируемого имущества к общим показателям по организации.

3.2.2. Раздельный учет НДС по операциям, облагаемым налогом по ставкам 10 и 18%, а также по операциям, освобожденным от налога, ведется в регистрах бухгалтерского и налогового учета только в части общехозяйственных расходов, непосредственно связанных с указанными видами деятельности и по которым с достаточной долей уверенности невозможно определить, к какому виду деятельности они относятся.

По товарам (работам, услугам), используемым и в облагаемых, и в не облагаемых НДС операциях, сумма вычета определяется пропорционально стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за отчетный квартал и облагаемых НДС, в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за отчетный квартал.

В случае если существует прямая связь между произведенными расходами и выручкой, то НДС по указанным расходам в полном объеме принимается на расчеты с бюджетом в случае, если выручка в соответствии с НК РФ подлежит обложению НДС, и относится на затраты (включается в первоначальную стоимость объектов основных средств) в случае, если выручка, к которой относятся указанные расходы, не подлежит обложению НДС.

3.3. Учет материально-производственных запасов.

3.3.1. Учет материально-производственных запасов производится в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01, утвержденным Приказом Минфина России от 09.06.2001 N 44н (с изм. и доп. от 26.03.2007).

Материально-производственные запасы, приобретаемые для собственного потребления, учитываются по покупной стоимости без применения счетов 15 "Заготовление и приобретение материальных ценностей" и 16 "Отклонение в стоимости материальных ценностей" непосредственно на счете 10 "Материалы".

3.3.2. Государственная компания с целью определения фактической себестоимости материальных запасов, списываемых на издержки обращения, использует вариант оценки материалов по средней стоимости.

3.3.3. В организации материальные ценности приходуются на балансовом счете 10 "Материалы" по цене приобретения с учетом всех расходов.

3.4. Учет основных средств.

3.4.1. Учет основных средств ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01, утвержденным Приказом Минфина России от 30.03.2001 N 26н (с изм. и доп. от 27.11.2006).

Для целей бухгалтерского и налогового учета к основным средствам относится имущество стоимостью более 20 000 руб. и сроком службы более 12 месяцев. Учет основных средств ведется на счете 01 "Основные средства".

Амортизация объектов основных средств производится по линейному способу в соответствии с группами, установленными Постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 N 1, ежемесячно.

Государственная компания относит основные средства к соответствующей амортизационной группе с максимальном сроком эксплуатации по данной группе.

Понижающие коэффициенты к действующим нормам амортизационных отчислений основных средств не применяются, за исключением случаев, предусмотренных НК РФ.

3.4.2. Первоначальная стоимость основного средства определяется как сумма расходов на его приобретение (а в случае если основное средство получено налогоплательщиком безвозмездно, - как сумма, в которую оценено такое имущество в соответствии с п. 8 ст. 250 НК РФ), сооружение, изготовление, доставку и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования, за исключением сумм налогов, подлежащих вычету или учитываемых в составе расходов.

Первоначальной стоимостью имущества, являющегося предметом лизинга, признается сумма расходов лизингодателя на его приобретение, сооружение, доставку, изготовление и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования, за исключением сумм налогов, подлежащих вычету или учитываемых в составе расходов.

При этом сумма процентов по заемным средствам, полученным для приобретения основных средств и предметов лизинга, для целей бухгалтерского учета до момента ввода их в эксплуатацию включается в первоначальную стоимость, а для целей налогового учета - в состав внереализационных расходов.

3.4.3. Ремонт основных средств отражается путем включения фактических затрат в себестоимость продукции по мере выполнения ремонтных работ. Ремонтный фонд не формируется.

3.4.4. Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств является объект со всеми приспособлениями и принадлежностями, или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое, и предназначенный для выполнения определенной работы. Комплекс конструктивно сочлененных предметов - это один или несколько предметов одного или разного назначения, смонтированных на одном фундаменте, в

результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно.

В случае наличия у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект. При этом применяется принцип существенности, который составляет 5% и более от общей стоимости объекта. В случае если стоимость части объекта составляет менее 5% общей стоимости объекта, указанная часть учитывается в составе наибольшей части объекта. В случае если часть объекта составляет более 5% общей стоимости объекта, то такая часть учитывается отдельно и при стоимости менее 20 000 руб. независимо от срока службы не включается в состав основных средств, а подлежит учету на счетах учета товарно-материальных ценностей.

Учет основных средств ведется в рублях и копейках.

3.4.5. В случае приобретения основных средств, бывших в употреблении, государственная компания определяет норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками.

3.4.6. Государственная компания не производит переоценку находящихся на ее балансе основных производственных фондов.

3.4.7. Объекты основных средств стоимостью не более 20 000 руб. за единицу, а также книги и брошюры списываются на затраты для целей бухгалтерского и налогового учета по мере их отпуска в эксплуатацию.

3.4.8. При принятии к учету основных средств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, государственная компания не производит дооценку объектов основных средств на момент их ввода в эксплуатацию, а принимает в оценке на дату перехода права собственности и отражения на счетах капитальных вложений.

3.4.9. В государственной компании не применяется амортизационная премия.

3.5. Учет нематериальных активов

3.5.1. Учет нематериальных активов в государственной компании ведется в соответствии с ПБУ 14/2007 "Учет нематериальных активов", утвержденным Приказом Минфина России от 27.12.2007 N 153н. Инвентарным объектом нематериальных активов считается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договоров уступки прав и т.п.

В составе нематериальных активов учитываются объекты, соответствующие требованиям ПБУ 14/2007 и ст. 256, п. 3 ст. 257 НК РФ, срок эксплуатации которых превышает один год.

Для целей налогового учета нематериальные активы учитываются по фактическим расходам.

Государственная компания не производит переоценку нематериальных активов.

Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется государственной компанией на необходимость его уточнения. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого государственная компания предполагает использовать актив, срок его полезного использования подлежит уточнению.

3.5.2. Износ по нематериальным активам отражается в составе затрат. Износ объектов нематериальных активов, используемых в коммерческих целях, отражается ежемесячно начиная со следующего месяца после месяца введения их в эксплуатацию.

Износ для целей бухгалтерского и налогового учета начисляется линейным способом.

3.5.3. В случае невозможности определения срока полезного использования нематериальных активов, износ для целей бухгалтерского учета не устанавливается, а для налогового учета устанавливается из расчета 10 лет (но не более срока деятельности организации).

3.6. Учет финансовых вложений

3.6.1. Учет финансовых вложений ведется в соответствии с ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений", утвержденным Приказом Минфина России от 10.12.2002 N 126н (с изм. и доп. от 27.11.2006). К финансовым вложениям относятся инвестиции организации в ценные государственные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций, в уставные (складочные) капиталы других организаций, депозиты в банках и др.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат на их приобретение с учетом требований ПБУ 19/02. Ценные бумаги учитываются на счете 58 "Финансовые вложения". Открытые в банках аккредитивы, депозиты учитываются на счете 55 "Специальные счета в банках".

3.6.2. Учет и списание финансовых вложений для целей налогового и бухгалтерского учета производится по методу ФИФО.

Учет векселей производится по стоимости каждой единицы.

3.6.3. Для целей бухгалтерской оценки финансовые вложения подразделяются на две группы: финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость в установленном настоящим положением порядке, и финансовые вложения, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Переоценка производится один раз в год по состоянию на 31 декабря текущего года.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Для целей налогового учета переоценка ценных бумаг исходя из текущей рыночной стоимости не производится.

3.7. Учет операций с иностранной валютой

3.7.1. Учет имущества, стоимость которого выражена в иностранной валюте и приобретаемого за счет коммерческой деятельности, осуществляется в соответствии с ПБУ 3/2006 "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте", утвержденным Приказом Минфина России от 27.11.2006 N 154н (с изм. и доп. от 25.12.2007).

Доходы и расходы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России, установленному на дату признания этих доходов и расходов.

Учет курсовой разницы, возникающей в ходе проведения операций с валютными ценностями, ведется на балансовом счете 91 "Прочие доходы и расходы", субсчет "Курсовые разницы".

Государственная компания не применяет метод среднего курса.

3.8. Учет расходов будущих периодов

3.8.1. Расходы будущих периодов учитываются на счете 97 "Расходы будущих периодов" и списываются на расходы равными частями в течение срока их использования.

Выплаченные работникам суммы за часть отпускного периода, приходящегося на следующий за отчетным месяц, включаются в фонд оплаты труда следующего месяца и отражаются на счете 97 "Расходы будущих периодов".

Приобретаемые программные продукты для сдачи отчетности в государственные органы (ФНС России, ПФР и др.) списываются единовременно в момент подготовки данных сведений.

3.9. Учет расходов для целей бухгалтерского и налогового учета

3.9.1. Расходы, осуществляемые за счет средств целевого финансирования, учитываются предварительно на счете 26 "Общехозяйственные расходы" в разрезе проводимых целевых программ с дальнейшим их списанием на счет 86 "Целевое финансирование".

3.9.2. Установить, что нормируемые расходы включаются в затраты, учитываемые при налогообложении, по максимальным нормативам, установленным НК РФ.

В частности, представительские расходы включаются в состав прочих расходов в той части, которая составляет до 4% включительно от расходов организации на оплату труда.

Расчет предельно допустимых размеров норматива производится нарастающим итогом в течение отчетного года.

Главный бухгалтер М.А.Козлитина

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2010 ГОД

УТВЕРЖДЕНО
приказом Государственной
компании «Автодор»
от «17» февраля 2011 г. № 14

Положение

об учетной политике для целей бухгалтерского учета Государственной Компании «Российские автомобильные дороги»

Содержание

1. Общие положения 277
2. Организация бухгалтерской службы 277
3. Правила документооборота, технология обработки учетной информации 277
4. Первичные учетные документы. Регистры бухгалтерского учета. 278
5. Бухгалтерская отчетность 278
6. Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательства 279
7. Методологические аспекты учетной политики 279
7.1. Общие положения по отражению Государственной компанией хозяйственных операций в бухгалтерском учете 279
7.2. Способы ведения бухгалтерского учета 281
7.2.1. Бухгалтерский учет основных средств. 281
7.2.2. Бухгалтерский учет нематериальных активов 282
7.2.3. Бухгалтерский учет научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (далее – НИОКР) 283
7.2.4. Бухгалтерский учет долгосрочных инвестиций, связанных с осуществлением организации строительства и реконструкции автомобильных дорог. 283
7.2.5. Порядок учета финансовых вложений 284
7.2.6. Бухгалтерский учет материально-производственных запасов (далее – МПЗ) 285
7.2.7. Порядок учета денежных средств 285
7.2.8. Порядок учета займов и кредитов 286
7.2.9. Порядок учета субсидий, полученных на содержание и обеспечение деятельности Компании 287
7.2.10. Порядок отражения субсидий, полученных из федерального бюджета на осуществление Компанией деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог Компании 287
7.2.11. Порядок учета субсидий на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами 287
7.2.12. Порядок учета прочих целевых поступлений 288
7.2.13. Порядок учета доходов от деятельности, не относящейся к деятельности по доверительному управлению 288
7.2.14. Порядок учета расходов по деятельности, не относящейся к деятельности по доверительному управлению 289
7.2.15. Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте 290

1. Общие положения

1.1. Настоящее положение (далее по тексту - Учетная политика) распространяется на Государственную компанию "Российские автомобильные дороги" (далее по тексту – Государственная компания), все ее филиалы и обособленные подразделения. Настоящей Учетной политикой в своей деятельности должны руководствоваться все лица, связанные с решением вопросов, регламентируемых данной Учетной политикой.

1.2. Государственная компания организует и ведет бухгалтерский учет, составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом РФ от 21.11.96 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", "Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации", утвержденным приказом Минфина РФ от 29.07.98 № 34н и иными законодательными актами и внутренними нормативными документами Государственной компании. Положения по бухгалтерскому учету, утвержденные приказами Министерства финансов РФ, но не вступившие в силу, Государственной компанией не применяются.

1.3. Дочерние и зависимые общества Государственной компании самостоятельно ведут бухгалтерский учет, составляют баланс и другую бухгалтерскую отчетность, являются налогоплательщиками, несут ответственность за своевременные и полные расчеты с бюджетом по всем видам налогов и сборов.

1.4. Основные правила ведения бухгалтерского учета и документирования финансово-хозяйственных операций соответствуют положениям по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской федерации с учетом особенностей некоммерческой деятельности Государственной компании и положений Федерального закона от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (принят ГД ФС РФ 26.06.2009) (далее – Закон).

2. Организация бухгалтерской службы

2.1. Бухгалтерский учет Государственной компании осуществляется ее структурным подразделением - бухгалтерией Департамента экономики и финансов, возглавляемым Главным бухгалтером.

2.2. Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет Председатель правления Государственной компании.

2.3. Главный бухгалтер подчиняется непосредственно Директору Департамента экономики и финансов и несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

3. Правила документооборота, технология обработки учетной информации

3.1. Для ведения бухгалтерского учета Государственной компании используется Рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий необходимые синтетические и аналитические счета и субконто, разработанный на основании Плана счетов бухгалтерского учета, утвержденного приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н с учетом функциональности программного обеспечения и особенностей осуществления некоммерческой деятельности.

3.2. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях и копейках, без округления.

3.3. Ведение бухгалтерского учета осуществляется с применением программного продукта 1С Бухгалтерия.

4. Первичные учетные документы. Регистры бухгалтерского учета.

4.1. Для оформления фактов хозяйственной деятельности Государственной компания применяет унифицированные формы первичных учетных документов, утвержденные Государственным комитетом Российской Федерации по статистике, Минфином Российской Федерации и другими уполномоченными органами государственной исполнительной власти. Документы, по которым не предусмотрены унифицированные формы, Государственная компания разрабатывает самостоятельно, либо вносит дополнительные реквизиты в унифицированные формы при недостаточности таковых.

Принимаемые к учету первичные учетные документы, составленные на иностранных языках, должны иметь построчный перевод на русский язык.

4.2. Право подписи первичных учетных документов имеют должностные лица Государственной компании в соответствии с распорядительными документами Государственной компании (приказами и доверенностями). Руководители структурных подразделений Государственной компании и филиалов имеют право подписи первичных учетных документов на основании доверенностей, выданных Государственной компанией.

Банковские и кассовые документы подписываются Председателем правления и главным бухгалтером Доверительного управляющего, либо лицами, исполняющими в их отсутствие их обязанности и наделенные соответственно правом первой и второй подписи банковских и кассовых документов.

Первичные учетные документы оформляются, согласовываются, утверждаются сотрудниками, в обязанности которых это входит в соответствии с принятой в Государственной компании организационной структурой. Достоверность содержащихся в них данных обеспечивают лица, составившие и подписавшие эти документы.

Внесение исправлений в кассовые и банковские документы не допускается. В остальные первичные учетные документы исправления могут вноситься лишь по согласованию с участниками хозяйственных операций, что должно быть подтверждено подписями тех же лиц, которые подписали документы, с указанием даты внесения исправлений.

4.3. Регистры бухгалтерского учета Государственной компании составляются в форматах, формирующихся в применяемом программном продукте для ведения бухгалтерского учета.

Правильность отражения хозяйственных операций в бухгалтерских регистрах обеспечивают лица, отражающие эти операции в бухгалтерском учете. Исправление ошибки в регистре бухгалтерского учета должно быть обосновано и подтверждено подписью лица, внесшего исправление, с указанием даты исправления.

4.4. Подлинники первичных учетных и иных документов, регистры бухгалтерского учета и бухгалтерская отчетность хранятся в течение сроков, установленных в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее пяти лет. Содержание регистров бухгалтерского учета и внутренней бухгалтерской отчетности является коммерческой тайной. Лица, получившие доступ к информации, содержащейся в регистрах бухгалтерского учета и во внутренней бухгалтерской отчетности, обязаны хранить коммерческую тайну. За ее разглашение они несут ответственность, установленную законодательством РФ.

5. Бухгалтерская отчетность

5.1. Для составления периодической и годовой бухгалтерской отчетности используются формы отчетности на основе рекомендованных Министерством финансов РФ, а также дополнительных требований Правительства РФ к содержанию годового отчета Государственной компании.

5.2. Состав годовой бухгалтерской отчетности Государственной компании включает:

а) бухгалтерский баланс;

б) отчет о прибылях и убытках;

в) отчет о целевом использовании полученных средств,

г) аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности

д) пояснительную записку, включающую при необходимости расшифровки к отчетности.

5.3. Годовая бухгалтерская отчетность включается в годовой отчет о выполнении программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период и направляется в его составе в сроки и адреса, установленные статьей 17 Закона.

5.4. Годовая бухгалтерская отчетность предоставляется территориальным органам государственной статистики по месту регистрации Государственной компании, предоставляется в налоговый орган по месту нахождения организации в течение 90 дней по окончании отчетного года.

6. Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательства

6.1. Инвентаризация имущества и обязательств проводится в соответствии со ст. 12 Федерального закона РФ от 21.11.96 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" и "Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств", утвержденными приказом Минфина РФ от 13.06.95 № 49.

6.2. Порядок и сроки проведения инвентаризации имущества и обязательств устанавливаются отдельными распорядительными документами по Государственной компании.

6.3. Инвентаризация имущества, в том числе переданного по договорам аренды, проводится в месте нахождения (хранения) имущества Государственной компанией и Филиалами, осуществляющими эксплуатацию соответствующих объектов

7. Методологические аспекты учетной политики

7.1. Общие положения по отражению Государственной компанией хозяйственных операций в бухгалтерском учете

7.1.1. Государственная компания создана и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании.

7.1.2. Деятельность по доверительному управлению автомобильными дорогами осуществляется на основании программы деятельности Государственной компании "Российские автомобильные дороги" на долгосрочный период (2010 - 2015 годы), утв. распоряжением Правительства РФ от 31.12.2009 № 2146-р. (далее – программа)

С целью обеспечения достижения целевых показателей программы наблюдательным советом Государственной компании утверждается финансовый план на соответствующий год.

Финансовый план Государственной компании определяет и детализирует направления деятельности Государственной Компании в соответствующем финансовом году, в том числе и за счет средств, связанных с доверительным управлением.

7.1.3. Деятельность Государственной компании включает в себя следующие виды деятельности:

1) деятельность по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании;

2) деятельность по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог, переданных или передаваемых Государственной компании в доверительное управление;

3) иная деятельность, направленная на достижение целей деятельности Государственной компании в соответствии с Законом.

7.1.4. Государственная компания является некоммерческой организацией, не имеющей извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяющей полученную прибыль между участниками.

Государственная компания использует имущество для целей, определенных Законом, предусматривающим ее создание. Государственная компания осуществляет предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых она создана, и соответствует таким целям.

7.1.5. В соответствии со статьей 28 Закона учреждается доверительное управление автомобильными дорогами общего пользования федерального значения.

Государственная компания, являясь в соответствии с Законом Доверительным управляющим, обеспечивает обособленный учет операций, связанных с осуществлением доверительного управления автомобильными дорогами, с отражением их на отдельном балансе.

Правила отражения в бухгалтерском учете хозяйственных операций и составления бухгалтерской отчетности при осуществлении деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Доверительным управляющим устанавливаются действующим законодательством и Учетной политикой Государственной компании при осуществлении деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами

7.1.6.1. Государственная компания в соответствии с Законом организует и ведет обособленный учет получения и использования средств в следующей аналитике:

- получение и использование средств, связанных с доверительным управлением автомобильными дорогами общего пользования федерального значения,

- получение и использование средств, связанных с собственной деятельностью Государственной компании,

- получение и использование средств привлеченного финансирования.

7.1.6.2. Государственная компания организует и ведет обособленный учет следующего имущества:

- имущества, являющегося ее собственностью,

- полученных в аренду земельных участков,

- автомобильных дорог общего пользования федерального значения, находящихся в федеральной собственности и переданных в доверительное управление ГосударственнойКомпании, на отдельном балансе.

7.1.6.3. Государственная компания организует обособленный учет средств фонда.

Раздельный учет организуется с применением программного продукта через аналитический учет с применением отдельных субсчетов к соответствующих счетам, а также с применением

единых справочников (субконто), предусматривающих основную и /или дополнительную аналитику для идентификации остатков и движения средств, имущества, требующего обособленного учета.

7.1.7. Расходы списываются по принципу соответствия источникам финансирования на основании финансового плана Государственной компании:

- в части субсидий, имущественных взносов, добровольных пожертвований, добровольных отчислений, полученной прибыли за прошлые года, направленной по решению наблюдательного совета Государственной компании на осуществление уставной деятельности Государственной компании, в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства,

- в части доходов для достижения целей ее создания в соответствии с ПБУ 10/99.

При этом в произведенных расходах, направленных на получение доходов с целью создания Государственной компании, учитываются только те расходы, осуществление которых непосредственно связано с получением дохода (прямые расходы), и которые не возмещаются субсидиями, имущественными взносами, добровольными пожертвованиями, добровольными отчислениями и полученной прибыли за прошлые года, направленной по решению наблюдательного совета Государственной компании на осуществление уставной деятельности Государственной компании.

Расходы на содержание Государственной компании не распределяются на доходы, полученные для достижения целей ее создания.

При использовании субсидий, имущественных взносов, добровольных пожертвований, добровольных отчислений, прибыли за прошлые года, направленной по решению наблюдательного совета Государственной компании на осуществление уставной деятельности Государственной компании, для создания (приобретения) внеоборотных активов, эксплуатируемых самой Государственной компанией, в бухгалтерском учете отражается соответствующая сумма добавочного капитала.

7.2. Способы ведения бухгалтерского учета

7.2.1. Бухгалтерский учет основных средств.

7.2.1.1. К объектам, подлежащим учету в составе основных средств Государственной компании относятся активы первоначальной стоимостью более 40 000 рублей за единицу.

Объекты основных средств стоимостью не более 40 000 рублей за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

7.2.1.2. При принятии к бухгалтерскому учету объекты основных средств отражаются по дебету счета 01 «Основные средства» и кредиту счета 08 «Капитальные вложения». Одновременно использование имущественных взносов на приобретение основных средств отражается по дебету счета 86 «Целевые финансирование и поступления» и кредиту счета 83 «Добавочный капитал». Аналогично отражается поступление основных средств от добровольных пожертвований.

7.2.1.3. По объектам основных средств Государственной компанией амортизация не начисляется (п. 17 ПБУ 6/01).

По объектам основных средств Государственной компании на забалансовом счете «Износ основных средств» производится обобщение информации о суммах износа, начисляемого линейным способом.

Сумма износа определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из установленного срока полезного использования этого объекта.

Срок полезного использования объектов основных средств, определяется при их вводе в эксплуатацию в соответствии с максимальными сроками полезного использования имущества, установленными для первых девяти амортизационных групп Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации 1 января 2002 г. N 1 "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы".

Для объектов основных средств, входящих в десятую амортизационную группу указанной Классификации, начисление амортизации осуществляется исходя из единых норм амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР, утвержденных Постановлением Совета Министров СССР от 22.10.1990 № 1072.

Начисление износа по указанным объектам производится ежемесячно.

7.2.1.4. Переоценку группы однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости Государственная компания не производит.

7.2.1.5. Резерв расходов на ремонт основных средств не создается.

7.2.1.6. Учет арендованных основных средств, в зависимости от условий договора аренды (лизинга), производится на счетах учета основных средств или на забалансовом счете по стоимости, определенной в соответствии с актом приема-передачи и договором аренды.

Учет арендованных земельных участков отражается на отдельном забалансовом счете 013 «Земельные участки в аренде» по стоимости, указанной в договоре аренды.

Передача в субаренду земельных участков отражается на забалансовом счете «Земельные участки в субаренде» в оценке, указанной в договорах субаренды земельных участков.

7.2.1.7. При выбытии основных средств стоимость выбывающих основных средств отражается на счете 91 "Прочие доходы и расходы", с применением субсчета "Выбытие основных средств" к счету 01 "Основные средства".

Одновременно стоимость выбывающих основных средств, поступивших за счет имущественных взносов или от пожертвователей, отражается по дебету счета 83 "Добавочный капитал" и кредиту счета "Прочие доходы и расходы" с одновременным списанием с забалансового счета 010 "Износ основных средств" суммы начисленного износа.

В случае выбытия основных средств, находящихся на государственной регистрации, данные основные средства на основании оформленного акта на списание, списываются на субсчет "Выбытие основных средств" к счету 01 "Основные средства". После окончания процедуры выбытия (снятия с государственной регистрации) данные основные средства списываются с кредита субсчета учета выбытия основных средств в дебет счета прибылей и убытков в качестве прочих расходов.

7.2.2. Бухгалтерский учет нематериальных активов

7.2.2.1. Расходы на приобретение/создание нематериальных активов учитываются в составе вложений во внеоборотные активы на субсчете 08.05 "Приобретение нематериальных активов".

7.2.2.2. Объекты нематериальных активов принимаются к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости, определенной по состоянию на дату их принятия к учету.

При вводе в эксплуатацию объекта нематериальных активов, приобретенного или созданного Государственной компанией за счет средств целевого финансирования, производится отражение использования указанных средств целевого финансирования и увеличения добавочного капитала за счет таких средств проводкой Дт 86 "Целевое финансирование" - Кт 83 "Добавочный капитал".

7.2.2.3. Государственная компания не производит переоценку нематериальных активов.

7.2.2.4. Государственная компания не начисляет амортизацию нематериальных активов.

7.2.2.5. При прекращении использования объекта нематериальных активов в деятельности, направленной на достижение целей создания Государственной компании, для управленческих нужд Государственной компании, либо по истечении срока использования нематериальных активов, оформляется выбытие объекта нематериальных активов.

Одновременно стоимость выбывающих нематериальных активов, приобретенных/созданных за счет средств целевого финансирования отражается по дебету счета 83 "Добавочный капитал" и кредиту субсчета 91.01 "Прочие доходы".

7.2.3. Бухгалтерский учет научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (далее – НИОКР)

7.2.3.1. Расходы на НИОКР учитываются в составе вложений во внеоборотные активы на субсчете 08.08 "Выполнение НИОКР" в сумме фактических затрат.

7.2.3.2. Расходы на НИОКР, результаты которых применяются в деятельности, направленной на достижение целей создания Государственной компании, для управленческих нужд Государственной компании списываются с кредита субсчета 08.08 "Выполнение НИОКР" в дебет счета 04 "Нематериальные активы" субсчет "Расходы на НИОКР".

7.2.3.3. Расходы на НИОКР, давшие положительный результат, списываются по дебету соответствующего субсчета счета 86 «Целевое финансирование» при следующих условиях:

- сумма расхода может быть определена и подтверждена;

- имеется документальное подтверждение выполнения работ (акт приемки выполненных работ и т.п.);

- использование результатов работ в деятельности, направленной на достижение целей создания Государственной компании, для управленческих нужд Государственной компании;

- использование результатов НИОКР может быть продемонстрировано.

7.2.3.4. Если работы на НИОКР не дали положительного результата, расходы по ним списываются единовременно с кредита субсчета 08.08 "Выполнение НИОКР" в дебет соответствующего субсчета счета 86 «Целевое финансирование».

7.2.4. Бухгалтерский учет долгосрочных инвестиций, связанных с осуществлением организации строительства и реконструкции автомобильных дорог.

7.2.4.1. Учет долгосрочных инвестиций, связанных с осуществлением капитального строительства собственных объектов основных средств, реконструкции, достройки, технического перевооружения, модернизации осуществляется в соответствии с "Положением по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций", утв. письмом Минфина РФ от 30.12.93 № 160 в части не противоречащей иным нормативным положениям, регулирующим бухгалтерский учет.

7.2.4.2. Аналитический учет по счетам 08.03 "Строительство объектов основных средств", ведется в разрезе объектов строительства нарастающим итогом с начала строительства/реконструкции, в разрезе отчетных периодов до ввода объектов в эксплуатацию.

7.2.4.3. Фактическая стоимость незавершенного строительства (работ по реконструкции) формируется по структуре расходов, определяемой сметной документацией на основании актов выполненных работ по объекту, включая форму КС-2 «Акт о приемке выполненных работ», и иных первичных учетных документов.

7.2.4.4. В стоимость объектов строительства (реконструкции) включаются проценты по привлеченному финансированию, при одновременном выполнении следующих условий:

- включение процентов по привлеченному финансированию в стоимость объектов строительства (реконструкции) предусмотрено финансовым планом, утвержденным наблюдательным советом Государственной компании;

- целью использования привлеченного финансирования является деятельность по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог Государственной Компании.

7.2.4.5. Если при выполнении вышеуказанных условиях в стоимость объектов строительства (реконструкции) включаются проценты по привлеченному финансированию, то проценты прекращают включаться в стоимость такого актива с первого числа месяца, следующего за месяцем начала эксплуатации объекта строительства (реконструкции).

7.2.5. Порядок учета финансовых вложений

7.2.5.1. Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений в зависимости от вида финансовых вложения, порядка приобретения и использования является:

- "депозит" - по депозитным счетам;

- "серия или иная однородная совокупность" - по облигациям и акциям;

- "ценная бумага" - по векселям;

- по прочим финансовым вложениям - в зависимости от характера и порядка приобретения.

7.2.5.2. Для целей последующей оценки финансовых вложений ведется раздельный учет:

- финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость в установленном порядке,

- финансовых вложений, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется.

7.2.5.3. Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности по состоянию на конец отчетного года по первоначальной стоимости.

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражается в учете равномерно (ежеквартально) в течение срока их обращения и относится на уменьшение или увеличение расходов.

7.2.5.4. Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в ежеквартальной бухгалтерской отчетности по текущей рыночной стоимости.

В случае если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в ежеквартальной бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Корректировка на разницу между оценкой финансовых вложений (по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость) по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на увеличение доходов или расходов в корреспонденции со счетом учета финансовых вложений ежеквартально.

7.2.5.5. При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется Компанией

исходя из последней оценки, каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений, определенной условиями, изложенными в пункте 7.2.5.4. данной Учетной политики.

7.2.5.6. Расчет оценки долговых ценных бумаг по дисконтированной стоимости Компанией не производится.

7.2.6. Бухгалтерский учет материально-производственных запасов (далее – МПЗ)

7.2.6.1. Единицей учета материалов является номенклатурный номер.

7.2.6.2. Материалы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости.

Материалы принимаются к учету в момент перехода права собственности к Государственной компании.

Фактическая себестоимость материалов, поступающих за счет добровольных пожертвований, а также остающихся от выбытия основных средств и другого имущества, определяется исходя из их текущей рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Инвентарь, инструмент, хозяйственные принадлежности и прочие предметы со сроком службы менее года или стоимостью не более 40 000 рублей, учитываются в составе МПЗ на счете 10 "Материалы".

7.2.6.3. В бухгалтерском учете поступление материалов отражается на счете 10 "Материалы" без применения счетов 15 "Заготовление и приобретение материальных ценностей" и 16 "Отклонение в стоимости материальных ценностей".

7.2.6.4. Для определения размера материальных расходов при списании материалов, используемых в деятельности, направленной на достижение целей создания Государственной компании, для управленческих нужд Государственной компании применяется метод оценки по средней себестоимости.

7.2.6.5. В целях обеспечения контроля за сохранностью переданных в эксплуатацию основных средств стоимостью не более 40 000 рублей за единицу организуется их учет на соответствующих субсчетах забалансового счета.

7.2.6.6. Расходы на горюче-смазочные материалы осуществляются в соответствии с нормами расхода, утверждаемыми распорядительными документами Государственной компании.

7.2.6.7. Резерв под снижение стоимости материальных ценностей в Государственной компании не создается.

7.2.6.8. Бланки строгой отчетности (в т.ч. бланки векселей, трудовых книжек, собственных путевок и т.д.) учитываются на отдельном забалансовом счете по фактической стоимости приобретения в количественном выражении.

7.2.7. Порядок учета денежных средств

7.2.7.1. Порядок ведения кассовых операций.

Кассовые операции в Компании осуществляются в соответствии с "Порядком ведения кассовых операций в Российской Федерации", утвержденным Решением Совета Директоров Банка России от 22.09.93 № 40.

В Государственной компании ведется главная касса.

7.2.7.2. Операции по поступлению:

а) субсидий, полученных из федерального бюджета на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании;

б) субсидий, полученных из федерального бюджета на осуществление Государственной компанией деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании;

в) доходов от деятельности Государственной компании по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании, за исключением платы за проезд транспортных средств по автомобильным дорогам Государственной компании, остающейся в распоряжении концессионера в соответствии с концессионным соглашением, полномочия концедента по которому осуществляет Государственная компания;

г) иных поступлений от операций, связанных с осуществлением доверительного управления автомобильными дорогами Государственной компании;

д) субсидий, полученных из федерального бюджета в виде имущественного взноса Российской Федерации;

Операции по выплатам на:

а) капитальный ремонт автомобильных дорог Государственной компании;

б) ремонт автомобильных дорог Государственной компании;

в) содержание автомобильных дорог Государственной компании;

г) другие расходы, связанные с осуществлением деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании;

отражаются на лицевом счете, открытом Государственной компании в Федеральном казначействе.

Осуществление операций по лицевому счету регулируется Приказом Минфина от 30.11.2009 года №124н «Об особенностях осуществления операций по лицевому счету, открытому Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в Федеральном казначействе» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 23.12.2009 №15806) (далее – Особенности).

В бухгалтерском учете движение по лицевому счету отражается на счете 55 «Специальные счета в банках».

7.2.7.3. Движение денежных средств Государственной компании в рублях, не связанных с поступлениями и выплатами, перечисленными в п. 7.11.2 учитывается на счете 51 "Расчетные счета".

Движение денежных средств Государственной компании в иностранной валюте учитывается на счете 52 "Валютные счета.

7.2.8. Порядок учета займов и кредитов

7.2.8.1. Бухгалтерский учет операций, связанных с выпуском облигаций, ведется на счете 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам".

Государственная компания (эмитент) отражает номинальную стоимость выпущенных и проданных (размещенных) облигаций как кредиторскую задолженность в разрезе основной суммы долга и начисленных процентов по выпущенным облигациям.

При начислении дохода по облигациям в форме процентов Государственная компания (эмитент) указывает кредиторскую задолженность по проданным облигациям с учетом причитающегося к оплате на конец отчетного периода процента по ним.

Начисление причитающегося дохода (процентов или дисконта) по размещенным облигациям отражается Государственной компанией-эмитентом в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления, без применения счета 97 "Расходы будущих периодов".

В бухгалтерской отчетности Государственной компании отражается информация о величине, видах и сроках погашения размещенных облигаций.

7.2.8.2 При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта включается векселедателем в состав прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления, без применения счета «Расходы будущих периодов».

7.2.9. Порядок учета субсидий, полученных на содержание и обеспечение деятельности Компании

7.2.9.1. Поступление субсидий и имущественных взносов в виде денежных средств осуществляется по дебету счета 55 «Специальные счета в банках» и кредиту счета 86 «Целевое финансирование».

Поступление субсидий и имущественных взносов в виде активов, отличных от денежных средств осуществляется по дебету соответствующего счета учета активов и кредиту счета 86 «Целевое финансирование».

7.2.9.2. Направление средств субсидий, полученных на содержание и обеспечение деятельности, отражается ежемесячно в следующем порядке:

- текущие расходы: по дебету соответствующего субсчета счета 86 «Целевое финансирование» в корреспонденции с кредитом счета учета расходов на содержание и обеспечение деятельности Компании;

- расходы, связанные с приобретением внеоборотных активов (основные средства, нематериальных активов) для обеспечения деятельности Компании: по дебету счета соответствующего субсчета 86 «Целевое финансирование» в корреспонденции с кредитом счета 83 « Добавочный капитал». Указанная операция формируется на дату ввода объекта внеоборотных активов в эксплуатацию.

7.2.9.3. Учет имущественных взносов РФ осуществляется фактическим методом.

7.2.10. Порядок отражения субсидий, полученных из федерального бюджета на осуществление Государственной компанией деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании

7.2.10.1. Субсидии, полученные из федерального бюджета на осуществление деятельности по организации Государственной компанией строительства и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании, подлежат обособленному учету.

7.2.10.2. Учет субсидий из федерального бюджета на осуществление деятельности по организации Государственной компанией строительства и реконструкции автомобильных дорог организован на отдельном субсчете счета целевого финансирования в собственном балансе Государственной компании по фактическому получению.

7.2.11. Порядок учета субсидий на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами

7.2.11.1. Учет субсидий из федерального бюджета на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами организован в разрезе автомобильных дорог, принятых в доверительное управление, на отдельном субсчете счета учета целевого финансирования в собственном балансе Государственной компании, а также одновременно на счете расчетов по деятельности доверительного управления по полученным субсидиям в балансе Доверительного управляющего по фактическому получению.

7.2.11.2. Денежные средства, полученные Государственной компанией в форме субсидий из федерального бюджета на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами, используются для покрытия расходов от деятельности по доверительному управлению.

7.2.12. Порядок учета прочих целевых поступлений

7.2.12.1. К прочим целевым поступлениям относятся следующие поступления:

- добровольные пожертвования и добровольные отчисления,

- полученные доходы (после их налогообложения в соответствии с налоговым законодательством).

7.2.12.2. Учет добровольных пожертвований и добровольных отчислений осуществляется на субсчете «Прочее целевое финансирование и поступления» счета 86 «Целевое финансирование» в корреспонденции с денежными средствами и/или активами фактическим методом.

7.2.12.3. Полученные доходы (после их налогообложения в соответствии с налоговым законодательством) отражаются в бухгалтерском учете на субсчете «Прочее целевое финансирование и поступления» счета 86 «Целевое финансирование» в корреспонденции с дебетом счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" после утверждения годовой бухгалтерской отчетности Государственной компании.

7.2.12.4. Направление средств прочих целевых поступлений, полученных на осуществление деятельности, направленной на достижение целей создания Государственной компании, на формирование имущества Государственной компании, отражается на основании финансового плана ежемесячно в следующем порядке:

- текущие расходы: по дебету соответствующего субсчета счета 86 «Целевое финансирование» в корреспонденции с кредитом счета учета расходов и/или счета расчетов с поставщиками и подрядчиками,

- расходы, связанные с приобретением внеоборотных активов (основные средства, нематериальные активы) для обеспечения деятельности Государственной компании, по дебету соответствующего субсчета счета 86 «Целевое финансирование» в корреспонденции с кредитом счета 83 « Добавочный капитал». Указанная операция формируется на дату ввода объекта внеоборотных активов в эксплуатацию.

7.2.13. Порядок учета доходов от деятельности, не относящейся к деятельности по доверительному управлению

7.2.13.1. Государственная компания получает доходы только для достижения целей ее создания.

Доходами Государственной компании от обычных видов деятельности являются следующие поступления:

- доходы от передачи в субаренду земельных участков, а также иных доходов, получаемых в связи с предоставлением прав по использованию земельных участков,

- плата по концессионным соглашениям,

- вознаграждения Государственной компании за осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Компании,

- плата за постоянный сервитут, плата за срочный сервитут,

- доходы, получаемые в связи с выполнением функций заказчика, при заключении инвестиционных и иных аналогичных контрактов,

- иные доходы от обычных видов деятельности, направленные на достижение целей создании Государственной компании.

Указанные доходы отражаются по кредиту счета 90 "Продажи" (субсчет 90.01 «Выручка») и дебету счета расчетов с покупателями и заказчиками.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной исходя из условий договоров, заключенных между Государственной компанией и покупателем (заказчиком) или пользователем активов Государственной компании.

Доходы от обычных видов деятельности признаются исходя из допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности, что предполагает отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности Государственной компании в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

7.2.13.2. Прочими доходами, учитываемыми на счете 91 "Прочие доходы и расходы", являются:

- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);

- поступления от продажи основных средств и иных активов;

- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Компании;

- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Компании в этом банке;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений. Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, а также возмещение причиненных Государственной компании убытков, принимаются к бухгалтерскому учету в суммах, присужденных судом или признанных должником. Доходы, которые Государственная компания получает в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств, приводящих к убыткам (ухудшению) договорных показателей, классифицируются как штрафные санкции. Указанные штрафные санкции также относятся к прочим доходам;

- курсовые разницы;

- стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов, и др.;

- другие поступления (доходы) согласно ПБУ 9/99.

7.2.14. Порядок учета расходов по деятельности, не относящейся к деятельности по доверительному управлению

7.2.14.1.Расходы от обычных видов деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

7.2.14.2. Расходы, связанные с содержанием и обеспечением деятельности Государственной компании, осуществляются в соответствии с утвержденным финансовым планом Государственной компании, и обобщаются на счете 26 "Общехозяйственные расходы".

Общехозяйственные расходы, обобщенные на счете 26 "Общехозяйственные расходы", за отчетный период списываются на счет 86 «Целевое финансирование» (субсчет «Имущественные взносы») в части субсидий, полученных на содержание и обеспечение деятельности.

7.2.14.3. Прямые расходы, связанные с оплатой поставщикам (подрядчикам) работ, услуг, приобретаемых для получения доходов от обычных видов деятельности, и финансируемые за счет субсидий, специально предусмотренных на эти расходы, или иных целевых поступлений списываются по дебету соответствующего субсчета счета 86 «Целевое финансирование».

7.2.14.4. Учет прочих расходов ведется в соответствии с ПБУ 10/99 на субсчете 91.02 "Прочие расходы" счета 91 "Прочие доходы и расходы" в аналитике по видам расходов.

В составе прочих расходов учитываются, в частности:

- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов;

- проценты, уплачиваемые Государственной компанией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);

- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;

- отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (под обесценение вложений в ценные бумаги и др.), а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности;

- суммы исчисленных прочих налогов (местных), сборов и государственной пошлины;

- расходы на консервацию и расконсервацию объектов, на содержание законсервированных объектов;

- курсовые разницы;

- затраты на аннулированные производственные заказы;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

7.2.14.5. Резервы предстоящих расходов на оплату отпусков и на выплату ежегодных вознаграждений за выслугу лет и по итогам работы за год не создаются.

7.2.15. Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

7.2.15.1. Государственная компания не производит:

- пересчет иностранной валюты в рубли, связанный с совершением большого числа однородных операций в такой валюте, по среднему курсу;

- пересчет валюты в рубли по мере изменения курсов иностранных валют, котируемых Центральным банком РФ.

Пересчет стоимости денежных знаков в кассе, средств на банковских счетах, денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам с юридическими и физическими лицами (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты, задатков), производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на последнюю дату отчетного месяца.

УТВЕРЖДЕНО
приказом Государственной
компании «Автодор»
от «17» февраля 2011 г. № 14

Положение
об учетной политике для целей налогового учета Государственной Компании «Автодор»

Содержание

1. Общие положения 291
2. Налог на прибыль. 292
3. Налог на добавленную стоимость. 295
4. Налог на доходы физических лиц 296
5. Транспортный налог 297
6. Налог на имущество 297
7. Земельный налог 298
8. Страховые взносы в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонды обязательного медицинского страхования 298

1. Общие положения

1.1. Настоящая Учетная политика для целей налогообложения распространяется на Государственную компанию "Российские автомобильные дороги" (далее по тексту -Компания), все ее филиалы и обособленные подразделения. Настоящей Учетной политикой для целей налогообложения в своей деятельности должны руководствоваться все лица, связанные с решением вопросов, регламентируемых данной Учетной политикой.
1.2. Компания - некоммерческая организация, созданная Российской Федерацией в соответствии с Федеральным законом от 17.07.2009 N 145-ФЗ "О государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (принят ГД ФС РФ 26.06.2009) (далее – Закон) в организационно-правовой форме государственной компании.

Компания исчисляет и уплачивает налоги и сборы в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, законодательством субъектов Российской Федерации о налогах и сборах, нормативными правовыми актами органов самоуправления о налогах и сборах с учетом особенностей налогообложения для некоммерческих организаций.

1.3. Компания вправе осуществлять деятельность, приносящую доходы и соответствующую целям, ради которых она создана, лишь постольку, поскольку это служит достижению этих целей. После уплаты налогов и сборов, предусмотренных законодательством о налогах и сборах, доходы Компании, полученные в результате такой деятельности, направляются на достижение целей, установленных для нее.

1.4. Порядок составления налоговой отчетности, порядок формирования налоговой базы, расчет и уплата налогов и сборов в Компании регулируется:

- Настоящей Учетной политикой для целей налогообложения,
- Внутренними документами Компании о порядке исчисления и уплаты отдельных налогов и сборов.

1.5. В соответствии со статьей 28 Закона учреждается доверительное управление автомобильными дорогами общего пользования федерального значения.

Компания, являясь в соответствии с Законом Доверительным управляющим, обеспечивает обособленный учет операций, связанных с осуществлением доверительного управления автомобильными дорогами, с отражением их на отдельном балансе.

Порядок налогообложения при осуществлении деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Доверительным управляющим устанавливаются налоговым законодательством и Учетной политикой Компании при осуществлении деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами в части налоговых обязательств по деятельности доверительного управления автомобильными дорогами

1.6. Учет расчетов по налогам, сборам, страховым взносам, уплачиваемым в бюджет и фонды обязательного социального страхования, ведется непрерывно нарастающим итогом раздельно по каждому налогу, сбору, страховому взносу в разрезе уровня бюджетов и фондов (федеральный бюджет, бюджет субъекта РФ, местный бюджет), а также в разрезе вида задолженности (сумма налога, пени, штрафы).

1.7. Инвентаризация обязательств, связанных с расчетами по налогам, сборам производится Компанией в части платежей по месту исполнения обязанностей налогоплательщика на конец календарного года в обязательном порядке, а также по мере необходимости, определенной налоговым законодательством.

1.8. Ответственность за организацию налогового учета в Компании несет главный бухгалтер.

Обязанности за исчислением налогов, их уплатой, а также предоставлением налоговой отчетности осуществляет Департамент экономики и финансов, возглавляемый Главным бухгалтером.

2. Налог на прибыль.

Порядок исчисления и уплаты налога на прибыль.

2.1. Налог на прибыль регулируется 25 главой НК РФ «Налог на прибыль».

2.2. Компания уплачивает только квартальные авансовые платежи по итогам отчетного периода.

2.3.Уплата сумм авансовых платежей, а также сумм налога на прибыль, исчисленного по итогам налогового периода, в части регионального бюджета производится по месту нахождения каждого обособленного структурного подразделения.

Сумма налога на прибыль (авансового платежа) определяется исходя из соответствующей доли прибыли, приходящейся на каждое обособленное подразделение.

Доля прибыли рассчитывается как средняя арифметическая величина удельного веса среднесписочной численности работников и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в среднесписочной численности работников и остаточной стоимости амортизируемого имущества в целом по Компании.

При этом, остаточная стоимость амортизируемого имущества определяется по данным налогового учета.

2.4. Компания предоставляет в налоговые органы по месту своего нахождения и месту нахождения каждого обособленного подразделения налоговые декларации не позднее 28 дней со дня окончания соответствующего отчетного периода, по итогам налогового периода – не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Порядок ведения налогового учета

2.5. Информация для налогового учета обобщается на основе:

- первичных, сводных учетных документов (включая справку бухгалтера) бухгалтерского учета,

- аналитических регистров налогового учета, утвержденных отдельным Приложением,

- расчета налоговой базы.

Основанием для отражения информации в регистрах налогового учета являются первичные документы.

Содержащаяся в принятых к учету первичных документах информация, необходимая для отражения в налоговом учете, накапливается и систематизируется в аналитических регистрах.

Информация, обобщенная в аналитических регистрах налогового учета, используется для расчета налоговой базы.

Расчет налоговой базы определяет данные для заполнения налоговой декларации и исчисления суммы налога за отчетный период.

К оформлению, составлению, контролю первичных учетных документов, аналитических регистров предъявляются требования, изложенные в законодательстве о бухгалтерском учете.

2.6. Налоговый учет в Компании ведется на счетах бухгалтерского учета с дополнительной корректировкой данных бухгалтерского учета в аналитических регистрах, если доходы и расходы,

формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода, не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль как отчетного, так и последующих отчетных периодов;

учитываемые при определении налоговой базы по налогу на прибыль отчетного периода, не признаются для целей бухгалтерского учета доходами и расходами как отчетного, так и последующих отчетных периодов,

начисляются и (или) признаются разными способами (методами) для целей бухгалтерского учета и целей определения налога на прибыль;

2.7. Через план счетов бухгалтерского учета, налоговые регистры обеспечивается раздельный учет в разрезе:

Сумм доходов (расходов) от реализации, полученных в отчетном (налоговом) периоде

1) от реализации ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке;

2) от реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке;

3) от реализации основных средств;

4) по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке;

5) по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающимися на организованном рынке.

Сумм доходов (расходов), требующих особый порядок учета:

- целевое финансирование.

Сумм доходов (расходов), облагаемых ставками, отличными от основной налоговой ставки:

- по доходам, полученным в виде дивидендов,

- по доходу в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам.

2.8. Налоговый учет доходов и расходов осуществляется только в части доходов и расходов, отражаемых в отчете о прибылях и убытках.

Методологические аспекты налога на прибыль.

2.9. Доходы

2.9.1. При определении налоговой базы не учитываются целевые поступления. К целевым поступлениям относятся поступления на содержание Компании и ведение уставной деятельности:

1) субсидии, полученные из федерального бюджета на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании;

2) субсидии, полученные из федерального бюджета на осуществление Государственной компанией деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании;

3) имущественные взносы Российской Федерации;

4) добровольные пожертвования и добровольные отчисления.

2.9.2. Доходы Компании, не относящиеся к целевым поступлениям в целях исчисления налога на прибыль определяются методом начисления, т. е. доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

Для целей налогообложения доходы от реализации основных средств и иного имущества (за исключением ценных бумаг) учитываются на основании данных бухгалтерского учета, за вычетом сумм налогов, предъявленных покупателям.

Доходы от сдачи имущества в аренду, носящие регулярный характер и отражаемые в бухгалтерском учете и отчетности как выручка от реализации, признаются в целях налогового учета доходами от реализации.

Доходы от сдачи имущества в аренду отражаются в налоговом учете в сумме, причитающейся к оплате за отчетный (налоговый) период в соответствии с условиями заключенных договоров.

Указанные доходы признаются в налоговом учете на день их отражения в бухгалтерском учете, но не позднее последней даты месяца, к которому они относятся.

2.10. Расходы

2.10.1. При определении налоговой базы не учитываются расходы, осуществленные за счет целевых поступлений, и за счет полученной прибыли за прошлые года, направленной по решению наблюдательного совета Компании на осуществление уставной деятельности Компании.

Для целей налогообложения учитываются прямые расходы, осуществленные для получения доходов, направленных на достижение целей создания Компании, и которые не возмещаются субсидиями, имущественными взносами, добровольными пожертвованиями, добровольными отчислениями, полученной прибылью за прошлые года.

Расходы на содержание Компании (общехозяйственные расходы) не распределяются на доходы, полученные для достижения целей ее создания, и не учитываются для целей налогообложения.

2.10.2. Расходы, принимаемые для целей налогообложения, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты.

Расходы, относящиеся не только к доходам отчетного периода, но и к доходам последующих периодов, распределяются между отчетным и последующими периодами.

2.10.3. Для целей налогообложения учитываются суммы только тех материальных расходов, которые специально приобретены и использованы для деятельности, приносящей доходы, получаемые для достижения целей создания Компании.

При определении размера материальных расходов при списании сырья и материалов, используемых при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг) применяется метод оценки по средней стоимости.

2.10.4. Для целей налогообложения учитываются суммы начисленной амортизации только по тем основным средствам, которые специально приобретены и используются для извлечения дохода, получаемого для достижения целей создания Компании.

Резерв предстоящих расходов на ремонт основных средств не создается.

2.10.5. Резерв по сомнительным долгам не создается.

2.10.6. При оказании Компанией услуг сумма прямых расходов, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде, в полном объеме относится на уменьшение доходов данного отчетного (налогового) периода без распределения на остатки незавершенного производства.

2.11. Доходы (расходы), понесенные при реализации ценных бумаг

2.11.1. При реализации или ином выбытии ценных бумаг применяется метод списания на расходы по стоимости единицы выбывающей ценной бумаги.

Определение налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, производится отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), относятся на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), относятся на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

2.11.2. В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации. Для оценки отклонения от фактической цены применяется расчетная цена, определяемая с привлечением оценщика.

3. Налог на добавленную стоимость.

3.1. Получаемые Компанией целевые средства в части субсидий, добровольных пожертвований, добровольных отчислений, не связаны с реализацией работ, выполнением услуг, поэтому не включаются в налоговую базу по налогу на добавленную стоимость.

НДС, уплаченный при приобретении имущества, услуг, работ, приобретенные для осуществления целевой деятельности, учитывается в стоимости этого имущества (услуг, работ).

3.2. При определении налоговой базы не учитываются доходы в виде имущественного взноса Российской Федерации (ст. 251 п.1 п.п.3.2 НК РФ).

При приобретении услуг, работ, товаров за счет имущественного взноса, используемых для содержания Компании, суммы налога на добавленную стоимость не подлежат распределению и вычетам. НДС, уплаченный при приобретении имущества, услуг, работ, приобретенных для содержания Компании, учитывается в стоимости этого имущества (услуг, работ).

3.2.1. По доходам Компании, получаемым от реализации услуг, работ, имущества, налог на добавленную стоимость начисляется в соответствии с требованиями НК РФ.

Доходы для целей налога на добавленную стоимость признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

3.2.2. Вычетам подлежат суммы налога на добавленную стоимость, предъявленные Компании при приобретении услуг, работ, товаров, используемых для получения доходов от реализации услуг, работ, имущества.

Если приобретаются услуги, работы, товары, используемые для получения доходов от реализации услуг, работ, имущества, а также для целевой деятельности, то суммы налога принимаются к вычету либо учитываются в стоимости приобретаемых услуг, работ, имущества в той пропорции, в которой они используются для реализации услуг, работ, имущества, облагаемых НДС и целевой деятельности.

Указанная пропорция рассчитывается ежемесячно за истекший месяц, как соотношение расходов, осуществленных для получения доходов от реализации услуг, работ, имущества к общей сумме всех расходов за отчетный период за минусом общехозяйственных расходов.

3.3. Порядок ведения журналов регистрации счетов-фактур, книги покупок и книги продаж

3.3.1. Компания ведет журналы учета полученных и выставленных счетов фактур, книгу покупок и книгу продаж только по налоговым обязательствам, связанным с получением доходов от реализации услуг, работ, имущества и осуществлением прямых расходов по этим доходам.

Компания ведет книгу покупок и книгу продаж, журналы учета полученных и выставленных счетов-фактур с использованием вычислительной техники.

Счета-фактуры составляются с использованием компьютера, но могут заполняться и от руки.

Счета фактуры, книги продаж, книги покупок подписываются оригинальными подписями должностных лиц, уполномоченных на то отдельными распорядительными документами Компании и Филиалам.

Счет-фактура должен быть составлен не позднее пяти календарных дней с последней даты текущего месяца, если в договоре не указаны более ранние сроки.

3.3.2. Нумерация счетов-фактур в книге покупок и книге продаж производится в порядке возрастания номеров.

3.3.3. Компания ведет регистрацию полученных и выставленных счетов-фактур по доверительному управлению автомобильными дорогами в журнале учета выставленных и полученных счетов фактур, книг покупок, книг продаж с использованием отдельного префикса и раздела.

3.3.4. Налоговая декларация по налогу на добавленную стоимость заполняется на основании единых данных книг покупок, книг продаж по всем видам деятельности Государственной компании, включая деятельность по доверительному управлению автомобильными дорогами.

3.3.5. Регистрация полученных счетов фактур по целевой деятельности в журналах учета полученных и выставленных счетов фактур не осуществляется, за исключением сумм входящего НДС по расходам, формирующим стоимость строительства (реконструкции) автомобильных дорог Компании. Компания ведет регистрацию полученных и выставленных счетов-фактур по деятельности строительства (реконструкции) автомобильных дорог Компании с использованием отдельного раздела.

4. Налог на доходы физических лиц

4.1. Исчисление сумм налога производится Компанией (налоговым агентом) нарастающим итогом с начала налогового периода по итогам каждого месяца применительно ко всем доходам налогоплательщиков в соответствии с главой 23 «Налог на доходы физических лиц» НК РФ.

4.2. Компания перечисляет исчисленные и удержанные суммы налога в бюджет, как по месту своего нахождения, так и по месту нахождения каждого своего обособленного подразделения.

Сумма налога, подлежащая уплате в бюджет по месту нахождения обособленного подразделения, определяется исходя из суммы дохода, подлежащего налогообложению, начисляемого и выплачиваемого работникам этих обособленных подразделений.

4.3. Компания представляет в налоговый орган ежегодно не позднее 1 апреля года, следующего за истекшим налоговым периодом, по месту своего учета и по месту нахождения каждого своего обособленного подразделения сведения о доходах физических лиц истекшего налогового периода и суммах начисленных, удержанных и перечисленных в бюджетную систему за этот налоговый период налогов на доходы физических лиц.

5. Транспортный налог

5.1. Объект налогообложения, налоговая база, налоговый период и порядок исчисления транспортного налога установлены главой 28 НК РФ.

Ставки транспортного налога в пределах, установленных главой 28 НК РФ, порядок и сроки уплаты транспортного налога устанавливаются законами субъектов Российской Федерации.

5.2. Налоговая база по транспортному налогу определяется в отношении каждого транспортного средства как произведение соответствующей налоговой базы и налоговой ставки.

5.3. Транспортный налог (в т.ч. авансовые платежи) уплачивается Компанией в бюджеты по местам нахождения транспортных средств.

5.4. Компания предоставляет налоговые декларации по транспортному налогу в налоговые органы по местам нахождения транспортных средств.

6. Налог на имущество

6.1. Налог на имущество регулируется главой 30 «Налог на имущество организаций» НК РФ и законодательными актами субъектов Российской Федерации.

Налоговые ставки по налогу на имущество устанавливаются законами субъектов Российской Федерации.

6.2. Налоговой базой по налогу имущество является среднегодовая стоимость собственного имущества Компании, признаваемого объектом налогообложения.

Объектом налогообложения признается собственное движимое и недвижимое имущество Компании (включая имущество, переданное во временное владение, пользование, распоряжение, а также полученное по концессионному соглашению), учитываемое на балансе в качестве объектов основных средств в соответствии с установленным порядком ведения бухгалтерского учета (за исключением земельных участков и объектов природопользования).

Имущество, переданное Компанией концессионеру и/или созданное концессионером в соответствии с концессионным соглашением, подлежит налогообложению у концессионера.

Учитываемое обособленно имущество, полученное Компанией в доверительное управление и/или приобретенное Компанией в рамках договора доверительного управления, не является объектом налогообложения у Компании и подлежит налогообложению у учредителя доверительного управления.

6.3. В целях исчисления налоговой базы по налогу на имущество стоимость основных средств Компании, подлежащих налогообложению, определяется как разница между их первоначальной (балансовой) стоимостью и величиной износа, начисляемого за балансом в порядке, установленном учетной политикой Компании для целей бухгалтерского учета, ежемесячно.

6.4. Налог на имущество (в т.ч. авансовые платежи) уплачивается Компанией в бюджеты по местонахождению Компании и обособленных подразделений в отношении собственного имущества Компании, признаваемого объектом налогообложения, исходя из балансовой принадлежности такого имущества.

7. Земельный налог

Компания не является плательщиком земельного налога, установленного главой 31 "Земельный налог" НК РФ (п. 2 ст. 388 НК РФ).

8. Страховые взносы в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонды обязательного медицинского страхования

8.1. Порядок начисления и уплаты страховых взносов в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонды обязательного медицинского страхования (далее - страховые взносы), а также предоставления отчетности по страховым взносам регулируется Федеральным законом от 24.07.2009 № 212-ФЗ "О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования".

8.2. Обособленные подразделения Компании не исполняют обязанности организации по уплате страховых взносов (ежемесячных обязательных платежей), а также обязанности по представлению расчетов по страховым взносам по месту своего нахождения, так как не имеют отдельного баланса, расчетного счета и не начисляют выплаты и иные вознаграждения в пользу физических лиц.

8.3. Учет страховых взносов, относящихся к суммам начисленных выплат и иных вознаграждений, ведется в отношении каждого физического лица, в пользу которого осуществлялись выплаты.

8.4. Сумма страховых взносов исчисляется и уплачивается отдельно в каждый государственный внебюджетный фонд по месту нахождения Компании

8.5. Расчеты по начисленным и уплаченным страховым взносам предоставляются Компанией в территориальные органы государственных внебюджетных фондов по месту нахождения Компании.

Вместе с расчетом по начисленным и уплаченным страховым взносам в территориальные органы Пенсионного фонда РФ предоставляются индивидуальные данные персонифицированного учета в системе государственного пенсионного страхования.