

Утверждено « 28 » октября 20 11 г. Зарегистрировано « 28 » декабря 20 11 г.

Решением Единственного Акционера
Закрытого акционерного общества
"Европлан"

Государственный регистрационный номер

4	-	0	3	-	5	6	4	5	3	-	Р	-				
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--

Решение № 08-2011
от « 28 » октября 20 11 г.

Федеральная служба по финансовым рынкам

(наименование должности и подпись уполномоченного
лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Закрытое акционерное общество «Европлан»

облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций, размещаемые путем открытой подписки

<http://www.europlan.ru>

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

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

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

ИНВЕСТИЦИИ ПОВЫШЕННОГО РИСКА

Приобретение облигаций настоящего выпуска связано с повышенным риском в
связи с тем, что размер обязательств Эмитента по облигациям превышает
стоимость чистых активов Эмитента

Настоящим подтверждается достоверность бухгалтерской отчетности эмитента за 2008, 2009, 2010 гг., за исключением влияния на годовую бухгалтерскую отчетность обстоятельств, указанных в аудиторских заключениях, соответственно, от 30 апреля 2009 года, от 28 апреля 2010 года и от 13 мая 2011 года. 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 бухгалтерской отчетности, в отношении которой проведен аудит.

Закрытое акционерное общество

«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Партнер Закрытого акционерного общества

«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»,

действующий на основании доверенности

№ GA-00300-0411-zao от 15 апреля 2011 года

подпись
М. П.

О. Кучерова
И. О. Фамилия

Дата « ____ » _____ 2011 г.

Президент ЗАО "Европлан"

подпись
М. П.

Н.С. Зиновьев
И. О. Фамилия

Дата « ____ » _____ 2011 г.

Главный бухгалтер ЗАО "Европлан"

подпись
М. П.

Н.В. Савичева
И. О. Фамилия

Дата « ____ » _____ 2011 г.

Оглавление

Введение	7
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект	10
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	10
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	10
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	12
1.4. Сведения об оценщике эмитента	14
1.5. Сведения о консультантах эмитента	14
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	14
II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг	15
2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	15
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг	15
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить	15
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	15
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг	15
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг	20
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг	21
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг	30
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг	30
III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	44
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	44
3.2. Рыночная капитализация эмитента	46
3.3. Обязательства эмитента	46
3.3.1. Кредиторская задолженность	46
3.3.2. Кредитная история эмитента	48
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	52
3.3.4. Прочие обязательства эмитента	55
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	56
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	56
3.5.1. Отраслевые риски	57
3.5.2. Страновые и региональные риски	60
3.5.3. Финансовые риски	63
3.5.4. Правовые риски	67
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	71
3.5.6. Банковские риски	73
IV. Подробная информация об эмитенте	74
4.1. История создания и развитие эмитента	74
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	74
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	75
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	75
4.1.4. Контактная информация	78
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	78
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента	79
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	81
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	81
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	81
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	83
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	83
4.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	84
4.2.6. Совместная деятельность эмитента	84
4.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	85

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	85
4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....	85
4.3. Планы будущей деятельности эмитента.....	85
4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	86
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.....	86
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.....	87
4.6.1. Основные средства.....	87
4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	89
V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	90
5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	90
5.1.1. Прибыль и убытки	90
5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	92
5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	94
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	96
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	96
5.3.2. Финансовые вложения эмитента	98
5.3.3. Нематериальные активы эмитента	100
5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	101
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	102
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	107
5.5.2. Конкуренты эмитента	110
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.....	112
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	112
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	114
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	114
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	115
6.5. Информация в лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	116
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	117
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	118
6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	118
VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	119
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	119
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	119
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	119
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	120
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	120
7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	120
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	121
VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	123
8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	123
8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал	124

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершённый финансовый год	124
8.4. Сведения об учетной политике эмитента	125
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	126
8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года	126
8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	126
IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг	127
9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах	127
9.1.1. <i>Общая информация</i>	127
Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав	129
9.1.2. <i>Дополнительные сведения о размещаемых облигациях</i>	142
9.1.3. <i>Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах</i>	189
9.1.4. <i>Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента</i>	189
9.1.5. <i>Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием</i>	189
9.1.6. <i>Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках</i>	190
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	190
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	190
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	190
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента	191
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг	191
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг	194
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	194
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	195
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг	195
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	196
X. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	199
10.1. Дополнительные сведения об эмитенте	199
10.1.1. <i>Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента</i>	199
10.1.2. <i>Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента</i>	199
10.1.3. <i>Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента</i>	200
10.1.4. <i>Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента</i>	200
10.1.5. <i>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</i>	201
10.1.6. <i>Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом</i>	201
10.1.7. <i>Сведения о кредитных рейтингах эмитента</i>	204
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	204
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	205
10.3.1. <i>Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)</i>	205
10.3.2. <i>Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются</i>	206
10.3.3. <i>Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)</i>	206
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	206
10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	206
10.5.1. <i>Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием</i>	206

10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	206
10.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	206
10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	207
10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	216
10.10. Иные сведения	218

Приложения

Приложение № 1. Образец Сертификата облигаций серии 03	221
Приложение № 2. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2008, 2009, 2010 гг., составленная в соответствии с законодательством Российской Федерации, включая аудиторские заключения и Учетные политики на 2008, 2009, 2010 гг.	232
Приложение № 3. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за 2 квартал 2011 г., составленная в соответствии с законодательством Российской Федерации, Учетная политика на 2011 г.	523
Приложение № 4. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2010 гг., составленная в соответствии с МСФО	572

Введение

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

Вид ценных бумаг: **облигации на предъявителя**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента (далее – «Облигации» и/или «Облигации выпуска»)**

Серия: **03**

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

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

Порядок и сроки размещения:

Порядок определения даты начала размещения:

Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления Эмитента 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.

При этом дата начала размещения Облигаций не может быть установлена ранее, чем через две недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете «Вечерняя Москва» или в газете «Московская правда».

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, определенных законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения определяется как более ранняя из следующих дат:

а) 10 (Десятый) по счету рабочий день, начиная с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций;

б) дата размещения последней Облигации выпуска.

При этом срок размещения Облигаций не может превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Способ размещения ценных бумаг:

открытая подписка

Порядок размещения ценных бумаг:

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»: не предусмотрена.

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

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и системы клиринга клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (ФБ ММВБ) (далее – Клиринговая организация) соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ», «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.

При этом размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс») 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 ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента не позднее дня принятия решения о дате начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Цена размещения или порядок ее определения:

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (далее – «НКД») на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

НКД - Накопленный купонный доход, руб.

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.

C – величина процентной ставки первого купона (в процентах годовых),

T – дата размещения Облигаций,

T₀ – дата начала 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, и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Сведения не приводятся, так как обеспечение по Облигациям данного выпуска не предусмотрено.

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям:

Сведения не приводятся, так как обеспечение по Облигациям данного выпуска не предусмотрено.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): **ценные бумаги настоящего выпуска не являются конвертируемыми ценными бумагами.**

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

Проспект ценных бумаг регистрируется одновременно с государственной регистрацией выпуска этих ценных бумаг.

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

Цели эмиссии:

Привлечение средств для финансирования оборотного капитала и общекорпоративных целей Эмитента

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, полученные от размещения Облигаций, предполагается использовать для финансирования оборотного капитала и общекорпоративных целей Эмитента.

Размещение облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, приобретения долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшения или погашения кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента.

г) Иная информация

Далее, по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг, под терминами ЗАО «Европлан», «Общество», «Компания», «Эмитент», «Europlan» подразумевается Закрытое акционерное общество «Европлан»

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

Органами управления Эмитента в соответствии с его уставом являются:

В соответствии с положениями Устава Эмитента, органами управления Общества являются:

- **Общее собрание акционеров;**
- **Единоличный исполнительный орган.**

Сведения о персональном составе Совета директоров эмитента
Совет директоров Уставом Эмитента не предусмотрен.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа управления эмитента (Правление, дирекция):
Коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) Уставом Эмитента не предусмотрен.

Сведения о единоличном исполнительном органе управления эмитента

Единоличным исполнительным органом управления Эмитента является Президент Компании:

ФИО	Год рождения
Зиновьев Николай Сергеевич	1973

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента не переданы коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю.

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО ЮниКредит Банк**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская наб., дом 9**
ИНН: 7710030411

БИК: 044525545

Номер счета: **40702810100010440473**

Корр. счет: **30101810300000000545**

Тип счета: **Расчетный РУБ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество “КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК”**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК"**

Место нахождения: **115054, г. Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 2**
ИНН: 7705148464

БИК: 044525767

Номер счета: **407028103000000001497**

Корр. счет: **30101810900000000767**

Тип счета: **Расчетный РУБ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **"БНП ПАРИБА Банк" Закрытое акционерное общество**

Сокращенное фирменное наименование: **"БНП ПАРИБА " ЗАО**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125047, г.Москва, ул.Лесная, д. 5**

ИНН: **7744002405**

БИК: **044525185**

Номер счета: **40701810700000502001**

Корр. счет: **30101810100000000185**

Тип счета: **Расчетный РУБ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Райффайзенбанк"**

Место нахождения: **Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17/1**

ИНН: **7744000302**

БИК: **044525700**

Номер счета: **40701810100001410942**

Корр. счет: **301018102000000000700**

Тип счета: **Расчетный РУБ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **"АЙСИАЙСИАЙ БАНК ЕВРАЗИЯ" Общество с ограниченной ответственностью**

Сокращенное фирменное наименование: **"АЙСИАЙСИАЙ БАНК ЕВРАЗИЯ" (ООО)**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125047, Москва, 4-ый Лесной пер., дом 4**

ИНН: **4003011294**

БИК: **044525870**

Номер счета: **40702810401000000219**

Корр. счет: **301018108000000000870**

Тип счета: **Расчетный РУБ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (ОАО) Среднерусский банк**

Сокращенное фирменное наименование: **Среднерусский банк ОАО «Сбербанк России»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 117907, г.Москва, ул. Вавилова, дом 19**

ИНН: **7707083893**

БИК: **044525225**

Номер счета: **40701810640020000121**

Корр. счет: **301018104000000000225**

Тип счета: **Текущий РУБ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО ЮниКредит Банк**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119034, Москва, Пречистенская наб., дом 9**

ИНН: **7710030411**

БИК: **044525545**

Номер счета: **40702840700010440474**

Корр. счет: **301018103000000000545**

Тип счета: **Текущий, доллары США**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **"БНП ПАРИБА Банк" Закрытое акционерное общество**

Сокращенное фирменное наименование: **"БНП ПАРИБА " ЗАО**
Место нахождения: **Российская Федерация, 125047, Москва, ул. Лесная, дом 5**
ИНН: **7744002405**
БИК: **044525185**
Номер счета: **40701840300000502002**
Корр. счет: **30101810100000000185**
Тип счета: **Текущий, доллары США**

Сведения о кредитной организации
Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Райффайзенбанк"**
Место нахождения: **Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, дом 17/1**
ИНН: **7744000302**
БИК: **044525700**
Номер счета: **40701840400001410942**
Корр. счет: **30101810200000000700**
Тип счета: **Текущий, доллары США**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудиторы, осуществившие независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за три последних завершенных финансовых года, и составившие соответствующие аудиторские заключения:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ПвК Аудит»**
Место нахождения: **Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10**
Тел.: **+7(495) 967-60-00**
Факс: **+7 (495) 967-60-01**
Адрес электронной почты: **pwc.russia@ru.pwc.com**

Данные о саморегулируемой аудиторской организации, в которой состоит аудитор.
Полное наименование саморегулируемой аудиторской организации, в которой состоит аудитор: **Некоммерческое партнерство "Аудиторская палата России"**
Место нахождения саморегулируемой аудиторской организации: **105120, г. Москва, 3-й Сыромятнический переулок, д. 3/9, стр.3**

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

Аудитором была осуществлена проверка:

- 1. Годовой бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее - «РСБУ») за 2008, 2009 и 2010 гг.**
- 2. Консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») за 2010 год.**

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, включает в себя финансовую отчетность Эмитента и его дочерней компании ЗАО "ФИРМА КЕЛЬВИН". Эмитент определил 1 января 2009 года как дату перехода на МСФО.

В отношении прилагаемой к настоящему Проспекту ценных бумаг квартальной бухгалтерской отчетности Эмитента за 2 квартал 2011 г. аудитором, осуществившим аудит бухгалтерской отчетности Эмитента за 2008- 2010 годы, никаких процедур не проводилось и мнение о достоверности не высказывалось.

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):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **указанные доли отсутствуют**

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись**

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

указанные взаимоотношения отсутствуют, родственные связи отсутствуют

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **таких лиц нет**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Ввиду отсутствия факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, сведения о мерах, в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.**

Однако в будущем, в случае возникновения таких факторов, основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, будет являться процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов.

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

Проводится тендер по выбору аудитора. Основные критерии выбора аудитора: деловая репутация аудитора, стоимость оказываемых им услуг, готовность аудитора работать по установленным Эмитентом срокам и уровень профессионализма команды, т.е. наличие специалистов с опытом в лизинге.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **В соответствии с Уставом Эмитента утверждение аудитора относится к компетенции единственного акционера. Кандидатуру аудитора выдвигает Президент Эмитента на основании результатов тендера.**

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

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Между Эмитентом и аудитором заключается договор на оказание аудиторских услуг. Основные условия данного договора и размер вознаграждения аудитора определяются при заключении договора.

Фактический размер вознаграждения (включая НДС), выплаченного Эмитентом аудитору за проведение:

- **обязательного аудита годовой бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с РСБУ за 2008, 2009 и 2010 годы, и**
- **аудита консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО за 2010 год,**

составил:

2008 год - 2 689 500,00 руб.
2009 год - 2 400 000,00 руб.
2010 год - 6 600 000,00 руб.

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

Оценщик, привлекаемый (привлеченный) эмитентом для целей:

- определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг: **не привлекался**
- определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги: **не привлекался**
- определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением: **не привлекался, облигации с залоговым обеспечением не размещались.**
- оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг: **не привлекался**

Сведения об оценщике эмитента, являющегося акционерным инвестиционным фондом: **Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.**

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Эмитентом не привлекались финансовые консультанты на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии Облигаций, для подписания настоящего Проспекта ценных бумаг. Иные зарегистрированные проспекты находящихся в обращении ценных бумаг Эмитента отсутствуют.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Информация о лицах, предоставивших обеспечение по облигациям выпуска, и иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг и не указанных в предыдущих пунктах настоящего раздела: Сведения о главном бухгалтере эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

Фамилия, имя, отчество: **Савичева Наталья Владимировна**

Год рождения: **1964**

Номер телефона: **+7(495) 960-22-44**

Номер факса: **+7(495) 960-22-40**

Основное место работы: **ЗАО «Европлан»**

Должность: **Главный бухгалтер ЗАО «Европлан»**

Иных лиц, подписавших настоящий Проспект ценных бумаг, нет.

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: 03

Идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента.

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

Ценные бумаги настоящего выпуска не являются конвертируемыми.

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных 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: 5 000 000 (Пять миллионов) штук.

Объем выпуска по номинальной стоимости: 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

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

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (далее – «НКД») на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom - номинальная стоимость одной Облигации,

C - величина процентной ставки первого купона (в процентах годовых),

T – дата размещения Облигаций;

T₀ - дата начала 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, и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления Эмитента 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.

При этом дата начала размещения Облигаций не может быть установлена ранее, чем через две недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете «Вечерняя Москва» или в газете «Московская правда».

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, определенных законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Облигаций определяется как более ранняя из следующих дат:

а) 10 (Десятый) по счету рабочий день, начиная с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций;

б) дата размещения последней Облигации выпуска.

При этом срок размещения Облигаций не может превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Способ размещения: открытая подписка

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения в отношении размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг.

Организациями, оказывающими Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг (далее – «Организаторы» и каждый по отдельности – «Организатор»), являются Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» и Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Профессиональными участниками рынка ценных бумаг, из числа Организаторов, являются Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» и Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Райффайзенбанк»;

ИНН: 7744000302;

Место нахождения: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Номер лицензии: Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000;

Дата выдачи: 27.11.2000 года;

Срок действия до: без ограничения срока действия;

Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная

компания «Тройка Диалог»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»

ИНН: 7710048970

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Организацией, являющейся посредником при размещении, действующей по поручению и за счет Эмитента (далее – «Агент по размещению»), может выступать Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» или Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Райффайзенбанк»;

ИНН: 7744000302;

Место нахождения: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Номер лицензии: Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000;

Дата выдачи: 27.11.2000 года;

Срок действия до: без ограничения срока действия;

Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»

ИНН: 7710048970

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Эмитент принимает решение об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее - ФБ ММВБ, ЗАО «ФБ ММВБ», Биржа) должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее даты принятия решения о дате начала размещения Облигаций, и раскрывает информацию об Агенте по размещению в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «Ленте новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Агенте по размещению:

- полное фирменное наименование,
- сокращенное фирменное наименование,
- ИНН,
- место нахождения,
- почтовый адрес,
- номер лицензии, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший указанную лицензию,
- реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).

Эмитент информирует ЗАО «ФБ ММВБ» об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов ФБ ММВБ должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения.

Основные функции Организаторов:

Услуги, оказываемые Организаторами Эмитенту по соглашению между Эмитентом и Организаторами (далее - «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- организацию размещения выпуска Облигаций в согласованные Эмитентом и Организаторами сроки и на условиях соглашения между Эмитентом и Организаторами;
- содействие в подготовке эмиссионных документов, предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения;
- подготовку маркетинговых материалов в целях их распространения среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- осуществление всех иных необходимых мероприятий для организации размещения и вторичного обращения ценных бумаг.

Основные функции Агента по размещению:

Агент по размещению действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

Агент по размещению действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом об организации облигационного займа (далее по тексту – «Соглашение»). По условиям указанного Соглашения функции Агента по размещению включают:

- От своего имени, но за счет и по поручению Эмитента продавать Облигации в соответствии с условиями Соглашения и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
- Не позднее следующего рабочего дня после дня зачисления на счет Агента по размещению денежных средств, получаемых Агентом по размещению от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, перечислять указанные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Соглашении, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Агентом по размещению за вычетом сумм необходимых комиссионных сборов.
- Вести учет денежных средств Эмитента, полученных Агентом по размещению от размещения Облигаций, отдельно от собственных денежных средств и денежных средств других клиентов.
- Осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о наличии 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 обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организаторов/Агента по размещению в соответствии с Соглашением отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Сведения о наличии 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:

Обязанность, связанная с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), Соглашением между Эмитентом и Организаторами/Агентом по размещению не установлена.

Сведения о наличии 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:

У Организаторов/Агента по размещению 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, отсутствуют.

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам 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 Организаторов в соответствии с соглашением, заключенным между Эмитентом и Организаторами, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости выпуска Облигаций (не превысит 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей).

Размер вознаграждения Агента по размещению не превысит 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.2. Проспекта ценных бумаг (далее – «Цена размещения»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов ФБ ММВБ, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов ФБ ММВБ, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или в другой Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»);**
Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13;**
Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13;**
Сведения о лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг:
Номер лицензии фондовой биржи: **077-10489-000001;**
Дата выдачи лицензии: **23 августа 2007 г.;**
Срок действия лицензии: **бессрочная;**
Лицензирующий орган: **ФСФР России.**

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

Сделки при размещении Облигаций заключаются на торгах ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием Системы торгов ФБ ММВБ в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ», «Правила Биржи»).

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.

При этом размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс») 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 ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента не позднее дня принятия решения о дате начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

При приобретении ценных бумаг выпуска предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Форма расчетов: **безналичная**

Форма безналичных расчетов: **Расчеты по Облигациям при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации.**

Форма оплаты: **денежными средствами в валюте Российской Федерации.**

Условия и порядок предоставления рассрочки при оплате Облигаций:

Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг выпуска не предусмотрена.

Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации.

Расчеты по Облигациям при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций в ЗАО «ФБ ММВБ», зачисляются в НРД на счет Агента по размещению.

Кредитная организация:

Полное наименование: **Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**
Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**
Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8**
Почтовый адрес: **105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1**
БИК: **044583505**
ИНН: **7702165310**
К/с: **30105810100000000505**

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций, будут раскрыты одновременно с раскрытием информации об Агенте по размещению, как это определено в п.8.3. Решения о выпуске ценных бумаг.

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.
Агент по размещению переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций Агента по размещению ценных бумаг в ЗАО «ФБ ММВБ».

Иные условия и порядок оплаты Облигаций:
Облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты осуществляются через НРД. Денежные расчеты при размещении Облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Расчеты по сделкам купли-продажи Облигаций при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг.

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

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) в ходе размещения ценных бумаг:
Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.2. Проспекта ценных бумаг (далее – «Цена размещения»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов ФБ ММВБ, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов ФБ ММВБ, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или в другом Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:
Облигации размещаются путем открытой подписки путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»);**
Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13;**
Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13;**
Сведения о лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг:
Номер лицензии фондовой биржи: **077-10489-000001;**
Дата выдачи лицензии: **23 августа 2007 г.;**
Срок действия лицензии: **бессрочная;**
Лицензирующий орган: **ФСФР России.**

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и системы клиринга клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (ФБ ММВБ) (далее – Клиринговая организация) соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ», «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.

При этом размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс») 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 ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента не позднее дня принятия решения о дате начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

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

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается после подведения итогов Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций выпуска.

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.

Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Облигаций выпуска. Процентная ставка по первому купону определяется путем проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов ФБ ММВБ подают адресные заявки в адрес Агента по размещению на покупку Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Агентом по размещению и/или Эмитентом. Конкурс состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок на Конкурсе.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- i. Цена покупки (100% от номинала);
- ii. Количество Облигаций;
- iii. Величина приемлемой процентной ставки по первому купону;

iv. 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;

v. Прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - НКО ЗАО НРД) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

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

В качестве количества Облигаций должно быть указано максимальное количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине приемлемой процентной ставки по первому купону.

В качестве величины приемлемой процентной ставки по первому купону указывается та величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке. Величина приемлемой процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

Условием принятия заявки Участника торгов ФБ ММВБ к исполнению является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

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

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, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом Эмитентом решении ФБ ММВБ в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее раскрытия в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «Лента новостей»). После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону Эмитент информирует Агента по размещению о величине процентной ставки по первому купону.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона Агент по размещению публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов ФБ ММВБ.

Информация об определенной ставке по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона Агент по размещению заключает сделки путем подачи в систему торгов ФБ ММВБ встречных адресных заявок по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону. Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по их размещению устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Агентом по размещению и/или Эмитентом.

После определения процентной ставки первого купона Облигаций и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, при неразмещении всего объема на Конкурсе, Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций, адресованные Агенту по размещению.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе 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 ФБ ММВБ отклоняются Агентом по размещению.

Заявки на приобретение должны содержать следующие значимые условия:

- i. Цена покупки (100% от номинала);
- ii. Количество Облигаций;
- iii. 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;
- iv. Прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со 2 (Второго) дня размещения, покупатель при приобретении Облигаций уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям за соответствующее число дней, порядок определения которого содержится в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.2. Проспекта ценных бумаг.

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Агент по размещению заключает сделку путем подачи встречной заявки в день подачи заявки.

В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся на торговом разделе Агента по размещению, то данная заявка удовлетворяется в размере остатка Облигаций, оставшихся на торговом разделе Агента по размещению.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Проданные Облигации переводятся Депозитарием на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи.

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

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, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны Участников торгов 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 в течение срока размещения Облигаций. Встречные адресные заявки, направляемые Участникам торгов, сделавших предложения (оферты) о приобретении Облигаций, признаются акцептами таких предложений (оферт). 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 и по поручению 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 Агентом по размещению.

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 Агенту по размещению.

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 Агенту по размещению.

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

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций, 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 Агента по размещению (посредник при размещении).

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 Агенту по размещению.

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

Потенциальный покупатель Облигаций должен открыть счет депо в НРД или Депозитарии - депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

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.

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НКО ЗАО НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

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).

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 Агент по размещению 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 Агентом по размещению 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 оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока 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 в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 данного выпуска, 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 в Ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;**
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.europlan.ru> не позднее 2 (Двух) дней.**

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;**
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> не позднее 2 (Двух) дней.**

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 данного выпуска, 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 в Ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;**

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.europlan.ru> не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

- в Ленте новостей 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.europlan.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, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке, установленном настоящим подпунктом.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитари, осуществляющем централизованное хранение:

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются Небанковской кредитной организацией закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» или другим Депозитарием – депонентом НРД на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленных в процессе размещения Облигаций через ФБ ММВБ. Размещенные Облигации зачисляются Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей):

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

Эмитентом не предполагается осуществление размещения ценных бумаг за пределами РФ, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Эмитентом не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами РФ посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), одновременно с размещением ценных бумаг данного выпуска.

Ценные бумаги не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

В случае, если эмитентом является хозяйственное общество, имеющее стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг такого эмитента первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения

обороны страны и безопасности государства», дополнительно указывается на это обстоятельство: такое предварительное согласование не требуется.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются путем открытой подписки среди неопределенного и неограниченного круга лиц.

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

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

1) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о принятии решения о размещении в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

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

2) Сообщение об утверждении решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения об утверждении решения о выпуске ценных бумаг в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

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

3) Информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» (сведения о государственной регистрации выпуска ценных бумаг) путем опубликования в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней;

- в газете «Вечерняя Москва» или в газете «Московская правда» – не позднее 10 (Десяти) дней.

При этом публикация в сети Интернет, а также в печатном средстве массовой информации осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент публикует текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> 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.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет указывается государственный регистрационный номер выпуск Облигаций, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска Облигаций.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска (дополнительного выпуска).

Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет указывается государственный регистрационный номер выпуска Облигаций, в отношении которого зарегистрирован Проспект ценных бумаг, дата его регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего регистрацию Проспекта ценных бумаг.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет, и до истечения срока, установленного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по следующим адресам:

1. Российская Федерация, 115114, г. Москва, Кожевнический проезд, д. 4, стр. 1.

2. Российская Федерация, 127051, город Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12

Телефон: (495) 960 22 44

Факс: (495) 960 22 40

Страница в сети Интернет: <http://www.europlan.ru>

Эмитент обязан предоставить копии указанных документов владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок

определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru>.

4) На этапе размещения Облигаций Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщений о существенных фактах «сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг».

1. Информация о дате начала размещения должна быть опубликована Эмитентом в форме сообщения о дате начала размещения ценных бумаг в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей. Эмитент информирует ЗАО «ФБ ММВБ» о дате начала размещения не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения.

2. Эмитент принимает решение об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов ФБ ММВБ должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее даты принятия решения о дате начала размещения Облигаций, и раскрывает информацию об Агенте по размещению в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Агенте по размещению:

- полное фирменное наименование,
- сокращенное фирменное наименование,
- ИНН,
- место нахождения,
- почтовый адрес,
- номер лицензии, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший указанную лицензию
- реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).

Эмитент информирует ЗАО «ФБ ММВБ» об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов ФБ ММВБ должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения.

3. В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

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

4. Сообщение о начале размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую начинается размещение Облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

5. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг»

6. 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 дополнений в Решение о выпуске (дополнительном 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 ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления 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 – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг». Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

7. Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

5) После государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент публикует сообщение о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки 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 посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент опубликует текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение срока, установленного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет.

Начиная с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Отчетом об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии по следующему адресу: Российская Федерация, 115114, г. Москва, Кожевнический проезд, д. 4, стр. 1.

Эмитент обязан предоставить копии Отчета об итогах выпуска ценных бумаг владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru>.

6) После регистрации Проспекта ценных бумаг Эмитент будет осуществлять раскрытие информации в форме сообщений о существенных фактах в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Раскрытие информации в форме сообщения о существенном факте осуществляется Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента возникновения такого существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение срока установленного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг действующими на момент наступления события.

7) После регистрации Проспекта ценных бумаг Эмитент осуществляет раскрытие информации в форме ежеквартального отчета в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

В срок не более 45 (Сорока пяти) дней со дня окончания соответствующего квартала Эмитент публикует текст ежеквартального отчета Эмитента эмиссионных ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru>.

Текст ежеквартального отчета Эмитента эмиссионных ценных бумаг доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 3 (Трех) лет с даты его опубликования.

Не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета Эмитент публикует в Ленте новостей сообщение о порядке доступа к информации, содержащейся в ежеквартальном отчете.

8) Эмитент публикует в течение 1 (Одного) рабочего дня в Ленте новостей и в течение 2 (Двух) рабочих дней на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - с даты наступления события, дающего право владельцам Облигаций на предъявление Облигаций к досрочному погашению, следующую информацию:

- наименование события, дающего право владельцам Облигаций на досрочное погашение Облигаций;
- дату возникновения события;
- возможные действия владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований по досрочному погашению Облигаций.

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

После досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию о погашении эмиссионных ценных бумаг Эмитента.

Указанная информация (в том числе количество погашенных Облигаций) публикуется в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока досрочного погашения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей. Эмитент публикует информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента в форме, порядке и сроки, установленными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент наступления указанного события.

9) В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт) Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств перед владельцами Облигаций, которая включает в себя:

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

Указанная информация публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

10) Информация о величине процентной ставки по первому купону, определенной на Конкурсе в дату начала размещения Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с момента принятия решения о величине процентной ставки по первому купону:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом Эмитентом решении ФБ ММВБ в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее раскрытия в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Агента по размещению о величине процентной ставки по первому купону.

Агент по размещению публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов ФБ ММВБ.

11) Решение о порядке размещения Облигаций (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) принимается уполномоченным органом управления Эмитента не позднее даты принятия решения о дате начала размещения Облигаций и раскрывается в следующем порядке:

- в Ленте новостей - не позднее, чем 1 (Один) день с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о порядке размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о порядке размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу 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) не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций.

12) В случае если Эмитент и/или Агент по размещению 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.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europplan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа Эмитента. Информация об этом раскрывается с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах следующим образом:

- в Ленте новостей - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

13) 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 1 (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 - не позднее 1 (Одного) дня с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее, чем за один день до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с даты установления уполномоченным органом управления Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

14) До даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять 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 второго по j-ый купонный период ($j=2,3...10$).

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (j-й купонный период), Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому процентная ставка или порядок определения процентной ставки в виде формулы с переменными значения которых не могут изменяться от усмотрения Эмитента определяется после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается Эмитентом до даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором

владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента, которым принято такое решение:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> – не позднее 2(Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае, если до даты начала размещения Облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты окончания 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней 1-го купонного периода.

Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и ее частью, погашенной при частичном досрочном погашении Облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг).

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.

15) Процентная ставка по купонам или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций, определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставки или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов). Размер процентной ставки или порядок определения ставок по i-му купону доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций в срок, не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты начала i-го купонного периода по Облигациям, путем публикации соответствующего сообщения в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае если после объявления ставок купонов или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами) у Облигаций останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда наряду с раскрытием сообщения о ставках i-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$). Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставок по которым определены в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k+1), в котором будет происходить приобретение Облигаций, доводится

до потенциальных приобретателей Облигаций путем публикации соответствующего сообщения в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о принятых в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг решениях, в том числе об определенных ставках или порядке определения ставок, не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по i-тому и последующим купонам).

16) После окончания установленного срока приобретения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию в форме сообщения о существенном факте .

Указанная информация (включая количество приобретенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

17) Эмитент может назначать иных платежных агентов и отменять такие назначения.

Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях будет опубликовано Эмитентом в форме сообщения о существенном факте 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.

18) Агентом Эмитента, действующим по поручению и за счет Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев (далее – «Агент по приобретению Облигаций по требованию их владельцев»), является Агент по размещению.

Эмитент вправе передать исполнение функций Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев другому лицу, которое вправе осуществлять все необходимые действия для приобретения, определенные п. 10. Решения о выпуске ценных бумаг и законодательством Российской Федерации. В таком случае, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев;
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным в п. 10. Решения о выпуске ценных бумаг;
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по требованию их владельцев является Участником торгов Организатора торговли, через которого будет осуществляться приобретение.

Данное информационное сообщение публикуется не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до Даты приобретения, определяемой в соответствии с порядком, указанным ниже, в следующих источниках:

- в Ленте новостей;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru>.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

19) Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами должно быть опубликовано Эмитентом в

форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято такое решение, но не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложений о приобретении Облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Сообщение владельцам облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций должно содержать следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска по соглашению с их владельцами;
- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;
- дату приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

20) Агентом Эмитента, действующим по поручению и за счет Эмитента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами (далее – «Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами»), является Агент по размещению.

Эмитент вправе передать исполнение функций Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами другому лицу, которое вправе осуществлять все необходимые действия для приобретения, определенные п. 10. Решения о выпуске ценных бумаг и законодательством Российской Федерации. В таком случае, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами;
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным в п. 10. Решения о выпуске ценных бумаг;
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами является Участником торгов Организатора торговли, через которого будет осуществляться приобретение.

Данное информационное сообщение публикуется не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до Даты приобретения, определяемой в соответствии с порядком, указанным ниже, в следующих источниках:

- в Ленте новостей;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru>.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

21) В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

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

22) Сообщение о принятии Эмитентом решения об определении порядкового номера купонного периода (j), в дату окончания которого возможно досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующем порядке:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия соответствующего решения и не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия соответствующего решения и не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций.

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- порядок принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания j-ого купонного периода;
- порядковый номер купонного периода (j), в дату окончания которого возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента;
- размер премии, выплачиваемой при досрочном погашении Облигаций, или ее отсутствие;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения;
- форму и срок оплаты.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятии решения об определении порядкового номера купонного периода (j), в дату окончания которого возможно досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций.

Информация о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, в которую определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, принимаемого не позднее чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, в которую определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения.

После досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию о досрочном погашении эмиссионных ценных бумаг Эмитента.

Указанная информация (включая количество погашенных Облигаций) публикуется в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока досрочного погашения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

23) Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия решения о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Облигаций.

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

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях не позднее 2 (второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Облигаций.

24) Информация о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания j-го купонного периода ($j < 10$), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после даты начала размещения Облигаций, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, в которую определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения.

После досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций. Указанная информация публикуется в форме сообщения о существенном факте следующие сроки с даты окончания срока досрочного погашения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

25) Эмитент обязан предоставлять (в течение установленных для таких документов сроков хранения) заверенную уполномоченным лицом Эмитента копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, копию ежеквартального отчета, копию иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено в соответствии с

требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления соответствующего требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий указанных документов и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru>.

26) В случаях, когда в соответствии с действующими требованиями Эмитент обязан опубликовать информацию в Ленте новостей, такое опубликование должно осуществляться в срок до 10 часов 00 минут московского времени последнего дня, в течение которого в соответствии с действующими требованиями должно быть осуществлено такое опубликование.

В случае, когда последний день срока, в который в соответствии с действующими требованиями Эмитент обязан раскрыть информацию или предоставить копию документа, содержащего подлежащую раскрытию информацию, приходится на выходной и/или нерабочий праздничный день, днем окончания такого срока считается ближайший следующий за ним рабочий день.

27) В случае принятия Эмитентом решения об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой им для раскрытия информации, момент наступления указанного события является дата начала предоставления доступа к информации, опубликованной Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу.

Сообщение об изменении адреса страницы в сети Интернет раскрывается Эмитентом в течение 1 (Одного) дня в Ленте новостей и в течение 2 (Двух) дней на странице в сети Интернет по измененному адресу (при этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей) и должно включать:

- адрес страницы в сети Интернет, ранее использовавшейся Эмитентом для опубликования информации;
- адрес страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для опубликования информации;
- дата, с которой Эмитент обеспечивает доступ к информации, опубликованной на странице в сети Интернет по измененному адресу.

Тексты существенных фактов, должны быть доступны на странице Эмитента в сети Интернет в течение срока установленного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансовое состояние эмитента, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Здесь и далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг приведены финансовые показатели и данные исходя из бухгалтерской отчетности Эмитента за соответствующий завершённый отчетный период.

При этом в бухгалтерской отчетности за 2010 год в результате проведенных корректировок произошло изменение вступительных и сравнительных данных за 2008 и 2009 годы, согласно требованиям ПБУ 22/10 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности». Подробная информация о проведенных корректировках и отражении вызванных указанными корректировками изменений приведена в п. 16 раздела II Учетная политика пояснительной записки к бухгалтерской отчетности за 2010 год (см. Приложение № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг).

В бухгалтерской отчетности за 2009 год Эмитент также отразил корректировки бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года в связи с:

- 1) снижением ставки налога на прибыль с 1 января 2009 года с 24% до 20%;
- 2) изменением методики формирования данных для подготовки бухгалтерской отчетности.

Подробная информация о проведенных корректировках и отражении вызванных указанными корректировками изменений приведена в п. 15 раздела II Учетная политика пояснительной записки к бухгалтерской отчетности за 2009 год (см. Приложение № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг).

Наименование показателя	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	1пг. 2011
Стоимость чистых активов Эмитента, тыс. руб.	1 115 488	2 408 581	3 171 713*	2 373 055	3 435 770	4 154 469
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	5 007,67	4 511,89	5 251,69*	3 020,48	1 753,27	1 385,98
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	2 279,29	2 070,35	2 137,96*	977,22	777,38	676,09
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	38,15	9,27	36,16	42,02	37,71	33,07
Уровень просроченной задолженности, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0,19	0,20	0,29	0,57	0,35	0,17
Доля дивидендов в прибыли, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Производительность труда, тыс. руб./чел.	3 971	5 958	8 207	9 049	6 781	2 757
Амортизация к объему выручки, %	45,72	47,30	46,63	39,76	39,35	42,00

* Показатели рассчитаны на основе скорректированного значения отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года в размере 621 255 тыс. руб.

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 «Об утверждении положения о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

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

Анализ платежеспособности и уровня кредитного риска Эмитента проводится за пять последних завершенных финансовых лет (2006-2010 гг.) и за последний заверченный отчетный период до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг (1-е полугодие 2011 года).

Под стоимостью чистых активов понимается разница между суммарными активами на конец отчетного периода с одной стороны, и текущими обязательствами на конец отчетного периода и долгосрочными обязательствами на конец периода с другой стороны (расчет чистых активов осуществлен в соответствии с приказом Минфина России №10н, ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.). При том, что общая тенденция за 5 последних завершенных лет и 1-ую пол. 2011г. – значительный рост чистых активов Эмитента, в 2009 году произошло снижение данного показателя, несмотря на достигнутый Эмитентом положительный финансовый результат и рост капитала Эмитента по итогам 2009 года. Во многом данное однократное снижение чистых активов Эмитента может быть объяснено отраслевой спецификой Эмитента и значением доходов будущих периодов в процессе формирования чистых активов Эмитента. Снижение лизингового портфеля в 2009 году вследствие мирового экономического кризиса негативно отразилось на значении доходов будущих периодов и привело к снижению чистых активов Эмитента. Во все остальные отчетные периоды мы можем наблюдать устойчивый рост данного показателя, что было обусловлено как ростом нераспределенной чистой прибыли, так и увеличением доходов будущих периодов. Рост показателя в 2008 году объясняется 63% увеличением значения остатка долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2008 года (17 348 946 тыс. руб.) по сравнению с концом 2007 года (10 649 047 тыс. руб.), вызванное привлечением новых банковских кредитов и размещением облигаций серии 01 в августе 2008 года.

Показатели, характеризующие долговую нагрузку (отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам и отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам), находились на достаточно высоком уровне в течение всего периода, что свидетельствует о широком использовании заемных средств Эмитентом в своей деятельности. Следует отметить, что высокие значения данных показателей обусловлены спецификой деятельности Эмитента, привлекающей ресурсы с финансового рынка для приобретения оборудования и передачи в лизинг, и являются стандартными для лизинговых компаний. При этом общая тенденция за весь рассматриваемый период времени – снижение обоих показателей вследствие роста капитала Эмитента за счет нераспределенной прибыли.

Показатель «Покрытие платежей по обслуживанию долгов» на протяжении практически всего рассматриваемого периода (за исключением 2007 года, когда Эмитентом было произведено самое большое погашение займов и кредитов (без учета процентов) за анализируемый период на сумму 18 907 202 тыс. руб.) стабильно находился в пределах коридора 33-43%, что говорит о данном уровне как комфортном для Эмитента, позволившем Эмитенту как развиваться на растущем рынке, так и пережить кризис 2008-2009 гг.

Эмитент на протяжении анализируемого периода не имел просроченную кредиторскую задолженность, что говорит о платежной дисциплине Эмитента и его устойчивом финансовом положении.

Оборачиваемость дебиторской задолженности отражает скорость, с которой дебиторы расплачиваются по своим обязательствам перед Компанией, и рассчитывается как отношение выручки от реализации к средней сумме дебиторской задолженности. Следует отметить, что данный показатель предназначен, в первую очередь, для анализа финансовой деятельности промышленных предприятий и мало подходит для анализа финансовых компаний. Динамика данного показателя имела следующий характер: рост значений

показателя до пикового значения по итогам 2009 г. и дальнейшее снижение в 2010 году по причине уменьшения лизингового портфеля Эмитента в 2009 году и последовавшем в 2010 году снижением выручки как следствие кризиса 2008-2009 гг.. Показатель за 1 полугодие 2011 г. является несопоставимым для сравнения с годовыми показателями, поскольку в расчет принимается выручка, полученная за различные временные периоды.

Эмитент не выплачивал дивиденды на протяжении всего рассматриваемого периода.

Производительность труда Эмитента росла на протяжении 2006-2009 гг., что в первую очередь отражало рост выручки Эмитента, снижение показателя в 2010 году так же было вызвано изменением выручки Эмитента, на сей раз имевшем негативный эффект на показатель производительности. Незначительное снижение выручки было вызвано снижением активности в 2009 г. вследствие кризиса в период 2008-2009 гг., уменьшением лизингового портфеля Эмитента и последовавшем в 2010 году снижением выручки. Показатель за 1 полугодие 2011 г. является несопоставимым для сравнения с годовыми показателями, поскольку в расчет принимается выручка, полученная за различные временные периоды.

Стабильное соотношение амортизации к объему выручки Эмитента в пределах 39-47% также обусловлено спецификой деятельности Эмитента, а именно его специализацией на лизинге автотранспорта, что при возможности ускоренной амортизации дает столь высокие значения данного показателя.

В целом, анализ платежеспособности Эмитента говорит о приемлемом уровне кредитного качества Компании, учитывая специфику деятельности Эмитента, а именно предоставление автотранспорта, оборудования и коммерческой недвижимости в финансовую аренду (лизинг) клиентам. Эмитент может использовать внешнее финансирование без значительного ущерба для своей финансовой устойчивости, операционная деятельность обеспечивает достаточный поток денежных средств, необходимых для обслуживания долга, что свидетельствует о высоком уровне эффективности финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

Указанная информация не приводится, поскольку обыкновенные именные акции Эмитента не допущены к обращению организатором торговли.

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Кредиторская задолженность

Общая сумма кредиторской задолженности (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств эмитента за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей) эмитента и общая сумма просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет (значения показателей приводятся на дату окончания каждого заверщенного финансового года).

Наименование показателя	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств Эмитента за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей)*, тыс. руб.	8 736 690	18 177 577	27 714 366	21 683 161	20 062 745
Общая сумма просроченной задолженности Эмитента, тыс. руб.	0	0	0	0	0

* Показатели рассчитаны включая скорректированные значения отложенных налоговых обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

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 за 5 последних завершённых финансовых лет отсутствует.**

Структура кредиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств по состоянию на 31.12.2010 г., тыс. руб.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	28 165	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	0	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	153 222	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиты, тыс. руб.	0	8 087 294
В том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
Займы, всего, тыс. руб.	0	4 043 069
В том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
В том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	1 356 007
В том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	7 507 557	243 438
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	7 688 944	12 373 801
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

Структура кредиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств по состоянию на 30.06.2011 г., тыс. руб.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	31 269	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	989	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	89 476	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиты, тыс. руб.	0	8 502 111
В том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
Займы, всего, тыс. руб.	0	3 443 423
В том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
В том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	882 063
В том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	9 040 409	235 369
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	9 162 143	12 180 903
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

Данные о кредиторах, на долю каждого из которых, за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

1. Полное фирменное наименование: **ОВЕРСИЗ ПРАЙВИТ ИНВЕСТМЕНТ КОРПОРЕЙШН (OVERSEAS PRIVATE INVESTMENT CORPORATION)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОПИК (OPIC)**

Место нахождения: **1100 Нью-Йорк Авеню, С.З.Вашингтон, округ Колумбия, США (1100 New York Avenue, N.W.Washington, D.C., USA)**

Сумма кредиторской задолженности, руб.: **2 339 650 000,75**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

Аффилированность с эмитентом: **не является аффилированным лицом Эмитента**

3.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего заверченного 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 заверченного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными (информация за 5 последних заверченных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Заем	Базилком Трейдинг Лимитед (Basilcom Trading Limited)	15 000 000	USD	25.06.2015/-	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Заем	Базилком Трейдинг Лимитед (Basilcom Trading Limited)	20 000 000	USD	03.08.2012/-	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Заем	Базилком Трейдинг Лимитед (Basilcom Trading Limited)	30 000 000	USD	29.03.2015/-	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Заем	Базилком Трейдинг Лимитед (Basilcom Trading Limited)	25 000 000	USD	08.07.2016/-	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	Европейский Банк реконструкции и развития	10 000 000	USD	15.06.2007 / 15.06.2007	Просрочка отсутствует.
Кредит	Европейский Банк реконструкции и развития	15 000 000	USD	22.10.2010 / 22.10.2010	Просрочка отсутствует.
Кредит	Европейский Банк реконструкции и развития	40 000 000	USD	13.07.2010 / 13.07.2010	Просрочка отсутствует.
Кредит	Европейский Банк реконструкции и развития	600 000 000	RUR	03.06.2013 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	Международная финансовая корпорация	10 000 000	USD	15.04.2007 / 15.04.2007	Просрочка отсутствует.
Кредит	Международная финансовая корпорация	555 000 000	RUR	15.04.2012 / 16.06.2011	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	Черноморский банк торговли и развития (Black Sea Trade and Development Bank)	5 000 000	USD	01.08.2007 / 01.08.2007	Просрочка отсутствует.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредит	Черноморский банк торговли и развития (Black Sea Trade and Development Bank)	11 000 000	USD	24.04.2009 / 24.04.2009	Просрочка отсутствует.
Кредит	Черноморский банк торговли и развития (Black Sea Trade and Development Bank)	18 000 000	USD	25.10.2010 / 25.10.2010	Просрочка отсутствует.
Кредит	Оверсиз Прайвит Инвестмент Корпорейшн (Overseas Private Investment Corporation)	30 000 000	USD	15.06.2011 / 15.06.2011	Просрочка отсутствует.
Кредит	Оверсиз Прайвит Инвестмент Корпорейшн (Overseas Private Investment Corporation)	100 000 000	USD	15.12.2013 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	Дойче Инвестиционс-унд Энтвиклунгсгезел льшафт мбХ (Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH)	7 500 000	EUR	15.08.2010 / 15.08.2010	Просрочка отсутствует.
Кредит	Дойче Инвестиционс-унд Энтвиклунгсгезел льшафт мбХ (Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH)	15 000 000	USD	15.02.2012 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	Нидерландсе Финансиерингс-Маатсхаппей Воор Онтвиккелингсlanden Н.В. (Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.)	10 000 000	USD	15.02.2012 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредит	Нидерландсе Финансиерингс-Маатсхаппей Воор Онтвиккелингсланден Н.В. (Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingsland en N.V.)	17 000 000	USD	15.10.2015 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	ЗАО Юникредит Банк	22 000 000	USD	17.04.2011 / 21.03.2011	Просрочка отсутствует.
Кредит	ЗАО Юникредит Банк	400 000 000	RUR	25.09.2009 / 25.09.2009	Просрочка отсутствует.
Кредит	БНП Париба (BNP Paribas)	110 000 000	USD	26.04.2010 / 26.04.2010	Просрочка отсутствует.
Кредит	КфВ ИПЭКС-Банк ГмбХ (KfW IPEX-Bank GmbH)	60 000 000	EUR	05.11.2011 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	Ай-Си-Ай-Си-Ай Банк Евразия (ICICI Bank Eurasia)	25 000 000	USD	28.03.2011 / 28.03.2011	Просрочка отсутствует.
Кредит	Коммерцбанк С.А. (CommerzBank S.A.)	75 000 000	USD	29.07.2011 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Облигационный займ	Владельцы облигаций	2 000 000 000	RUR	11.08.2011 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	ЗАО Юникредит Банк	13 000 000	USD	09.03.2010 / 09.03.2010	Просрочка отсутствует.
Кредит	ЗАО Райффайзен банк	450 000 000	RUR	30.07.2012 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	ЗАО Юникредит Банк	600 000 000	RUR	23.06.2014 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	ЗАО Юникредит Банк	400 000 000	RUR	17.03.2012 / 10.06.2011	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	ЗАО Юникредит Банк	400 000 000	RUR	21.12.2012 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредит	Европейский Банк реконструкции и развития	1 500 000 000	RUR	15.03.2018/ -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК"	3 000 000 000	RUR	31.10.2013 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил
Кредит	ОАО "Сбербанк России"	2 000 000 000	RUR	07.12.2014 / -	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил

Исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций за 5 последних завершенных финансовых лет, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного 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 завершеного квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Срок кредита (займа) / дата погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Облигационный заем (серии 01)	Владельцы облигаций серии 01 (физические и юридические лица)	2 000 000 тыс. руб.	3 года / 11.08.2011	Просрочка исполнения отсутствует

Облигационный заем (серии 02), зарегистрированный 27.09.2007 г., был аннулирован в связи с неразмещением ни одной ценной бумаги выпуска.

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

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 каждого из 5 последних завершенных финансовых лет, либо на дату окончания каждого завершеного финансового года, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им	5 590 084	12 951 489	17 090 582	10 227 815	8 520 373

обеспечения, тыс. руб.					
Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил обеспечение, тыс. руб.	0	0	0	0	0
в том числе, в форме залога, тыс. руб.	0	0	0	0	0
в том числе, в форме поручительства, тыс. руб.	0	0	0	0	0

Информация о каждом из обязательств эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего заверченного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения за последний заверченный финансовый год или за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

По состоянию на 31.12.2010 г.

Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица) на 31.12.10, тыс. руб.	Сроки исполнения обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица)	Способ обеспечения	Размер обеспечения на 31.12.10, тыс. руб.	Условия предоставления обеспечения, в т.ч. предмет и стоимость предмета залога, срок на который предоставлено обеспечение				Оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятности возникновения таких факторов.
				Предмет сделки	Кредитор	Стоимость предмета залога на 31.12.10, тыс. руб.	Срок на который предоставлено обеспечение	
3 200 074.5	15.12.2013	залог	4 271 357	Залог в обеспечение обязательств по кредитному договору с Оверсиз Прайвит Инвестмент Корпорейшн (Overseas Private Investment Corporation)	Оверсиз Прайвит Инвестмент Корпорейшн (Overseas Private Investment Corporation)	4 271 357	до полного исполнения обязательств по кредитному договору	Риск ненадлежащего исполнения обязательства – низкий. Фактор, который может привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обязательства: техническая задержка при переводе денежных средств, вероятность возникновения низкая.
428 571,4	03.06.2013	залог	1 251 694	Залог в обеспечение обязательств по кредитному договору с ЕБРР	ЕБРР	1 251 694	до полного исполнения обязательств по кредитному договору	Риск ненадлежащего исполнения обязательства – низкий. Фактор, который может привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обязательства: техническая задержка при переводе денежных средств, вероятность возникновения низкая.

По состоянию на 30.06.2011 г.

Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица) на 30.06.11, тыс. руб.	Сроки исполнения обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица)	Способ обеспечения	Размер обеспечения на 30.06.11, тыс. руб.	Условия предоставления обеспечения, в т.ч. предмет и стоимость предмета залога, срок на который предоставлено обеспечение				Оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятности возникновения таких факторов.
				Предмет сделки	Кредитор	Стоимость предмета залога на 30.06.11, тыс. руб.	Срок на который предоставлено обеспечение	
2 339 650	15.12.2013	залог	3 078 983	Залог в обеспечение обязательств по кредитному договору с Оверсиз Прайвит Инвестмент Корпорейшн (Overseas Private Investment Corporation)	Оверсиз Прайвит Инвестмент Корпорейшн (Overseas Private Investment Corporation)	3 078 983	до полного исполнения обязательств по кредитному договору	Риск ненадлежащего исполнения обязательства – низкий. Фактор, который может привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обязательства: техническая задержка при переводе денежных средств, вероятность возникновения низкая.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

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:

В соответствии с условиями некоторых кредитных соглашений (ковенант), Эмитент обязан выполнять наложенные на него финансовые и другие ограничения, которые связаны, по большей части, с мониторингом качества лизингового портфеля Эмитента и структуры финансирования, привлекаемого Эмитентом.

Условия кредитных соглашений также требуют от Эмитента достигать определенных финансовых коэффициентов. Необходимость соблюдать финансовые коэффициенты и другие ограничения могут препятствовать способности Эмитента выполнять свои бизнес-стратегии. Кроме того, любое нарушение ограничений, указанных в кредитных соглашениях, Эмитентом может привести к дефолту по данному виду обязательств и, соответственно, немедленному погашению задолженности. Следствием чего может быть существенное негативное влияние на бизнес, доходы, финансовое состояние, результаты деятельности Эмитента и возможность выполнять свои обязательства.

Эмитентом формализован процесс контроля за соблюдением таких особых условий (ковенант), при принятии управленческих решений данные риски оцениваются на постоянной основе. Поэтому вероятность реализации риск Эмитент рассматривает как незначительную.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения:

Основными факторами возможного не выполнения Эмитентом обязательств по кредитным соглашениям могут быть резкое снижение объема лизинговых операций и, соответственно, снижение входящего денежного потока от действующих клиентов. Эмитент расценивает такую вероятность как крайне низкую, так как оперирует в среде большого количества мелких и средних лизингополучателей.

Причины вступления эмитента в данные соглашения, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены на балансе эмитента:

Деятельность Эмитента заключается в финансовом посредничестве между клиентом, у которого есть потребность приобрести имущество, и поставщиком данного имущества. Эмитент участвует в сделке приобретения путем оплаты большей части стоимости имущества. Средства для оплаты Эмитент заимствует у кредитных организаций, в связи с чем и заключает кредитные соглашения содержащие финансовые и другие ограничения.

Случаи, в которых эмитент может понести убытки в связи с указанными соглашениями, вероятность наступления указанных случаев и максимальный размер убытков, которые может понести эмитент:

Любое нарушение ограничений, указанных в кредитных соглашениях, Эмитентом может привести к дефолту по данному виду обязательств и, соответственно, немедленному погашению задолженности. Следствием чего может быть существенное негативное влияние на бизнес, доходы, финансовое состояние, результаты деятельности Эмитента и возможность выполнять свои обязательства.

Эмитентом формализован процесс контроля за соблюдением особых условий (ковенант), при принятии управленческих решений данные риски оцениваются на постоянной основе. Поэтому вероятность реализации риск Эмитент рассматривает как незначительную.

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

Цели эмиссии:

Привлечение средств для финансирования оборотного капитала и общекорпоративных целей Эмитента.

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, полученные от размещения Облигаций, предполагается использовать для финансирования оборотного капитала и общекорпоративных целей Эмитента.

Размещение облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, приобретения долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшения или погашения кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента.

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.

Эмитент дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными, с которыми можно столкнуться. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента и повлиять на его способность погасить обязательства в отношении облигаций серии 03.

Все оценочные суждения, законы и нормативные акты Российской Федерации, упомянутые или используемые для анализа и раскрытия информации в настоящем Проспекте ценных бумаг, используются в редакции действительной по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, если иное не указано в тексте настоящего Проспекта ценных бумаг.

В силу специфики деятельности Эмитента его риски, которые могут привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками Общества.

Политика эмитента в области управления рисками.

Политика Эмитента в области управления рисками состоит в минимизации непредвиденных потерь от рисков с учетом приемлемого для акционера и руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений. Эмитентом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который обеспечивает полный цикл, а именно: идентификацию, анализ, оценку и приоритезацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу Эмитента, по всей организационной структуре и географии присутствия Эмитента. Информирование руководства Эмитента происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения (поддержка механизма контроля и принятия решений по управлению рисками на различных уровнях иерархии Эмитента в зависимости от приоритета рисков и их важности для Эмитента).

Эффективное управление рисками направлено на правильную оценку рисков с учетом долгосрочного характера лизингового финансирования, предотвращение возникновения рисков ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисков событий.

Цель построения эффективной системы управления рисками — защита интересов инвесторов и акционера. Правильная оценка рисков и своевременное применение инструментов их минимизации ведут к стабильному развитию лизинговой деятельности в долгосрочной перспективе.

3.5.1. Отраслевые риски

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:

Эмитент осуществляет свою деятельность в лизинговой отрасли на территории Российской Федерации в соответствии с российским законодательством. Эмитент реализует сделки внутреннего лизинга и не вовлечен в сделки международного или трансграничного лизинга.

В целом, на протяжении всего времени существования Эмитента, рынок внутреннего лизинга характеризовался со стороны спроса отсутствием прямой зависимости (и, соответственно, рисков значительного колебания спроса на услуги) от зарубежных рынков лизинга, внешних товарных рынков и объемов экспорта-импорта товаров и услуг. Также рынок напрямую не связан ни с международной, ни с российской биржевой конъюнктурой. Основой рыночного спроса являются факторы внутренних потребностей российских предприятий и предпринимателей в замещении изношенного оборудования и транспорта, расширении и модернизации производств и оказываемых услуг, в основном, для внутреннего рынка.

Российская отрасль лизинга хорошо регламентирована внутренним законодательством и функционирует в стране более 15 лет. В течение 13-ти лет регулируется отдельным Федеральным законом №164-ФЗ от 29.10.98 г. «О финансовой аренде (лизинге)». Защита и реализация прав и обязанностей сторон сделок лизинга также закреплены в специальных положениях Гражданского и Налогового кодексов РФ. Это создает более надежную законодательную основу функционирования лизинговой отрасли России, чем многих других сегментов финансовых услуг.

Несмотря на относительно недолгий период существования и развития, российский рынок лизинга до конца 2008 года характеризовался значительным объемом и высокой положительной динамикой.

Основная тенденция быстрого роста российского рынка лизинга сформировалась в последние 7-8 лет перед началом спада в конце 2008 года. Объем рынка в период 2000-2007 г.г., по оценкам данных ассоциации "Рослизинг", рос в среднем на 81% в год и достиг в 2007 г. 35,4 млрд долларов США с НДС. По оценкам рейтингового агентства «Эксперт РА» за 2007 год российский рынок лизинга вырос до 39 млрд долларов США. Осень 2008 года и далее весь 2009 год принесли рынку как всему сектору финансовых услуг сильное замедление исторических темпов роста. Обстановка на финансовых рынках безусловно отразилась и на рынке лизинга, где произошли значимые, по мнению Эмитента, изменения. Сумма новых лизинговых сделок снизилась по итогам 2008 года по сравнению с 2007 годом на 24,7% и составила 26,65 млрд. долларов с НДС (по данным ассоциации «Рослизинг»), а по данным РА «Эксперт» - снизилась на 27% до 720 млрд. руб. Несмотря на падение объемов лизинга по итогам 2008 года, исследователями было отмечено увеличение на 13,5% количества заключенных на рынке договоров лизинга.

Таким образом в 2008 году лизинг сократился во всех сегментах, но прежде всего в сегментах крупных проектов. Падение спроса на долгосрочное финансирование и на покупку основных средств для бизнеса, а также рост ставок оказали свое воздействие на бизнес Эмитента, вызвав пропорциональное сокращение формирования нового портфеля сделок. Однако сегмент автолизинга, основной по специализации Эмитента, оказался наиболее устойчивым сегментом из рыночноориентированных видов лизинга с относительно невысокими средними суммами контрактов.

По мнению Эмитента существенное замедление темпов роста рынка произошло вследствие ухудшения конъюнктуры на рынках капитала - повышения процентных ставок, увеличения сроков рассмотрения заявок на получение кредита, ужесточения требований к заемщику и сокращения объемов финансирования. По оценкам исследователей, в связи с резким усложнением доступа предприятий к прямому кредитованию от банков, их заинтересованность в лизинге даже возросла, но общее снижение объемов долгосрочных капитальных вложений оказалось все же большим.

В 2009 году, по данным Росстата, российская экономика продолжила свое падение (сокращение ВВП, спад промышленного производства). Трудности испытал финансовый сектор, сильно ухудшились показатели рентабельности активов и рентабельности капиталов российских банков, выросла просроченная задолженность по кредитам. Все эти негативные тенденции сказались на лизинге, который продолжил сокращаться в объеме. По данным ассоциации "Рослизинг" объем рынка лизинга по итогам 2009 года упал примерно в два раза и составил 270 млрд. рублей без НДС. Однако в конце 2009 года утвердился восходящий тренд роста объемов лизинговых сделок, что позволило исследователям сделать вывод о прохождении минимальных значений. И ассоциация "Рослизинг", и РА "Эксперт" отметили прекращение падения рынка и рост по итогам 3-го квартала 2009 года:

- в 3-м квартале 2009 года продолжился рост количества заключенных сделок, который начался во 2-м квартале. Количество сделок увеличилось на 16,59% и составило 5 249.
- за третий и четвертый кварталы прошлого года прирост составил порядка 330%.

В 2010 продолжилось быстрое восстановление рынка.

Результаты 2010 года превзошли наиболее оптимистичные прогнозы: по итогам года объем лизинговых операций за 2010 год увеличился практически вдвое до отметки 610 млрд руб. без учета НДС, по данным ассоциации «Рослизинг». По данным РА «Эксперт», «сумма новых сделок выросла в 2,3 раза по сравнению с 2009 годом - до 725 млрд. руб. (с НДС)»

Таким образом, эксперты отметили переход к фазе роста рынка. В первой половине 2011 года, по оценке РА «Эксперт», сумма сделок на рынке лизинга России продолжила быстрый рост и снова удвоилась. Так объем нового бизнеса вырос в 2,07 раза по сравнению с первым полугодием 2010 года и составил 530 млрд рублей. Многие общеэкономические факторы снижения объемов капитальных инвестиций, и, как следствие, падения рынка лизинга, были преодолены к началу 2010 года. Однако к осени 2011 года появились новые факторы нестабильности на долговых рынках Европы.

На текущий момент возможное негативное изменение действующего лизингового законодательства представляется маловероятными. В случае наступления указанного события и существенного затруднения дальнейшей деятельности Эмитент может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Эмитента, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Эмитента превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

На внутреннем рынке:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Компании, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке.

Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Общества, связанных с возможным ухудшением ситуации в отрасли (в т.ч. наиболее значимые возможные изменения), можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке и возможным ростом финансовых возможностей основных конкурентов Эмитента;
- риски, связанные с выходом на российский рынок крупных иностранных конкурентов;

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной активности;
- риски, связанные с функционированием банковской системы/банковского сектора Российской Федерации.

Предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Эмитент уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации. Управление рисками в Компании строится и развивается как система, органично интегрированная в структуру ее бизнес-процессов.

Для снижения рисков, связанных с усилением конкуренции, в том числе в связи с выходом на рынок крупных иностранных конкурентов, Эмитент на постоянной основе оценивает и сравнивает со своими текущими и потенциальными конкурентами следующие основные факторы конкурентоспособности: наиболее востребованные лизинговые продукты, филиальная сеть и автоматизация бизнес-процессов.

В случае наступления рисков связанных со значительным ухудшением экономической ситуации в стране, в целом, или в банковской системе России, в частности, и существенного затруднения дальнейшей деятельности Эмитент может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Эмитента, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Эмитента превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

В случае возникновения указанных рисков Эмитент намерен предпринять все усилия для нивелирования и/или снижения негативного эффекта данных рисков путем грамотной и эффективной экономической политики в своей деятельности.

На внешнем рынке:

Эмитент является субъектом предпринимательской деятельности, работающим на территории Российской Федерации. На внешнем рынке деятельность не ведется. В связи с этим риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке, минимальны.

На текущий момент внутренний рынок лизинга характеризуется со стороны спроса отсутствием прямой зависимости от внешних рынков лизинга, внешних товарных рынков и объемов экспорта-импорта товаров и услуг.

Предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке, минимальны. В случае возникновения на внешнем рынке ситуаций в отрасли Эмитента, которые могут оказать негативное влияние на его деятельность и исполнение обязательств по выпускаемым ценным бумагам, Эмитент предпримет все необходимые меры для снижения указанного риска.

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

Эмитент в своей деятельности не использует сырье, а доля потребляемых услуг сторонних организаций в структуре себестоимости незначительна, поэтому риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги, отсутствуют. При этом одной из основных статей затрат Эмитента являются процентные расходы по привлеченным кредитам и займам, что является отраслевой спецификой для Эмитента. Анализ факторов процентного

риска, а также действия Эмитента по сокращению влияния данных факторов раскрыта в пункте 3.5.3. Финансовые риски настоящего Проспекта ценных бумаг.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента, их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риск снижения цен на услуги Эмитента может повлиять на финансовые показатели Эмитента.

На внутреннем рынке:

В случае значительного снижения цен на предоставляемые Эмитентом услуги Эмитент может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Эмитента, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Эмитента превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле. Влияние риска, связанного с возможным изменением цен на услуги Эмитента и на исполнение обязательств по ценным бумагам минимально, поскольку прогнозируемый объем поступлений от лизинговых выплат по заключенным Эмитентом договорам лизинга покрывают возможные выплаты по ценным бумагам. Существенного изменения цен на услуги, оказываемые Эмитентом, не прогнозируется.

На внешнем рынке:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, в связи с этим риски, связанные с возможными изменениям цен на услуги Эмитента на внешнем рынке отсутствуют.

3.5.2. Страновые и региональные риски

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

Страновые риски

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по своим ценным бумагам.

Российская Федерация

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, присущие Российской Федерации. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Эмитента.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте BBB (прогноз «Стабильный») в мае 2011 года, по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный») присвоен в июле 2008 года, по версии рейтингового агентства Fitch – BBB

(долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный») присвоен в феврале 2009 года. Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов. Кроме того, сдерживающее влияние на рейтинги оказало снижение мировых цен на сырьевые товары и проблемы на глобальных рынках капитала.

Социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Экономическая нестабильность.
- Политическая и государственная нестабильность.
- Недостаточная развитость российской банковской системы.
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России.
- Колебания в мировой экономике.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Эмитента:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и ЕВРО, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии Российской экономики и, как следствие, на будущей деятельности Эмитента.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Эмитенту доступ к источникам финансирования внутри России и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности клиентов Эмитента и его деятельности в целом.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи, с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Эмитента, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения в регионах Российской Федерации, в которых представлен бизнес Эмитента, минимален.

Эмитент проводит мониторинг экономической ситуации в России и степень влияния на нее внешнеэкономических факторов, учитывает данные риски при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей и считает потенциальное влияние вышеописанных тенденций прогнозируемым. Согласно прогнозам

аналитиков в ближайшем будущем в Российской Федерации не прогнозируется существенного ухудшения ситуации, которое может негативным образом повлиять на деятельность Эмитента.

Город Москва

Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного экономического и финансового спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми.

Тесное сотрудничество и взаимопонимание всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам предоставляются значительные налоговые льготы и оказывается содействие в разрешении различных проблем.

Исходя из мониторинга рисков, проведенного Эмитентом за последние несколько лет риск стихийных бедствий представляется минимальным, а риски возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов существенно ниже среднего по стране уровня.

При том, что вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий довольно значительна в некоторых регионах РФ, в Москве наступление данных событий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента.

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

В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события Эмитент на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в России и г. Москве. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для деятельности Эмитента последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Принимая во внимание то обстоятельство, что Эмитент осуществляет основную хозяйственную деятельность только на территории Российской Федерации, то Эмитент, в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Российской Федерации, планирует предпринять масштабную антикризисную программу. Исходя из предыдущего опыта Эмитента по введению антикризисных мер в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Российской Федерации наиболее действенными мерами стали действия по уменьшению валютного и процентного рисков путем заключения договоров по процентным свопам и валютным опционам и форвардам.

В целом Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации и в г. Москве как достаточно стабильную: за последние 12 лет экономика Российской Федерации только единожды испытала кризисные явления.

К факторам, которые могут повлиять на политическую ситуацию в будущем, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации.

Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Эмитента в целом по привлечению инвестиций.

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.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

Эмитент на постоянной основе проводит мониторинговые мероприятия для целей своевременного выявления указанных выше рисков. Планирование деятельности Эмитента в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в России, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями Эмитента на возникновение радикальных изменений

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.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Центральном Федеральном округе Российской Федерации (г. Москва). Географические особенности области таковы, что она не подвержена стихийным бедствиям (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и пр.), находится в центральной части Российской Федерации, где наиболее развитое транспортное сообщение.

В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента, Эмитент будет расширять свое присутствие в других регионах РФ.

Кроме того, имущество, принадлежащее Эмитенту и переданное в лизинг, застраховано, поэтому риски возникновения опасности стихийных бедствий можно рассматривать как минимальные.

3.5.3. Финансовые риски

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

Эмитент подвержен влиянию следующих основных финансовых рисков:

- валютные риски;
- риски колебаний плавающих процентных ставок;
- риски удорожания финансирования: увеличения процентных ставок;
- иные рыночные риски, в том числе риски ликвидности;
- риск роста темпов инфляции.

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

Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента подвержены риску изменения валютных курсов в связи с тем фактом, что в его лизинговом и кредитном портфеле имеют место инструменты, займы, кредиты и сделки в различных валютах. Незначительные колебания валютного курса не окажут заметного влияния на деятельность Эмитента. Для минимизации эффекта значительных изменений валютного курса (валютный риск) Эмитент постепенно увеличивает долю рублевого лизингового портфеля и рублевых источников

финансирования, использует инструменты срочных сделок, такие как опционы и форварды, позволяющие зафиксировать стоимость приобретения валюты, а также на постоянной основе осуществляет мониторинг открытых валютных позиций.

Для минимизации вышеуказанных рисков Эмитент наращивает долю рублевого привлеченного финансирования, а действующие валютные кредитные договоры хеджирует. Тем не менее нет гарантии, что такие заключенные контракты и планируемое хеджирование окажется эффективным.

Риск изменения процентных ставок:

Основной статьей затрат Эмитента являются процентные расходы по привлеченным кредитам и займам, что является отраслевой спецификой для Эмитента.

С целью нивелирования риска, связанного с возможным ростом процентных ставок по кредитам и займам, Эмитент привязывает стоимость финансирования к стоимости лизинговых услуг на основе методов «издержки плюс». Эмитент также применяет ценообразование в сделке в зависимости от риск-профиля лизингополучателя и ликвидности предмета лизинга. Кроме этого, Эмитент использует более 30 диверсифицированных источников средне- и долгосрочного прямого кредитования в лице международных финансовых институтов, а также синдицированные кредиты, значительно перекрывающие по дюрации средний срок лизинговых сделок. Эти действия Эмитента значительно усиливают его ликвидную позицию и создают все возможности обслуживания кредиторской задолженности из получаемых лизинговых платежей по портфелю вне зависимости от заключения новых сделок.

Уменьшению процентного риска способствует политика Эмитента, направленная на привлечение источников финансирования с фиксированной ставкой, а также применением процентных СВОПов, позволяющих осуществить переход от плавающей ставки, подверженной влиянию рыночной конъюнктуры, к фиксированной.

Изменение процентных ставок прямым образом не влияет на финансово-экономическое состояние Эмитента, так как повышение или снижение стоимости заимствований, в конечном счете, ведет к увеличению или уменьшению валовой лизинговой ставки. Но при этом уровень окончательной валовой лизинговой ставки является основным фактором, определяющим привлекательность сделки для лизингополучателя, то есть размер процентных ставок влияет на потенциальный размер лизингового портфеля Эмитента.

При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Эмитент планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью капитала. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

Непосредственно для Эмитента снижение процентных ставок является следствием роста объемов оказываемых услуг и положительной кредитной истории и в целом оказывает положительное влияние на финансовую деятельность Эмитента вследствие увеличения маржи Эмитента.

Изменения процентных ставок будут компенсированы последующим изменением ставок лизинговых контрактов и сокращением их длительности, а также заключением с финансовыми институтами процентных СВОПов. Тем не менее нет гарантии, что данные процентные СВОПы будут эффективны.

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

Руководство Эмитента предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса и процентных ставок, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств и проводит жесткую политику, направленную на уменьшение обязательств, выраженных в иностранной валюте, при одновременном поддержании высокого уровня рублевых обязательств.

Эмитент проводит хеджирование валютных и процентных рисков посредством заключения валютных опционов, процентных СВОПов и естественного хеджирования (сбалансирования

активов и обязательств по срокам, валютам и типам ставок), а также на постоянной основе осуществляет мониторинг открытых валютных позиций.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам эмитента.

Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Анализ деятельности Эмитента за предшествующие периоды показал, что инфляция не имеет прямого влияния на поступление выручки от лизинговой деятельности. Эмитент не является конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей.

Повышение уровня инфляции не способно оказать прямое отрицательное влияние на рентабельность Общества. Инфляция может повлиять на рентабельность только в части нераспределенной прибыли, сберегаемой в денежной рублевой форме и не инвестированной в лизинговые контракты.

При этом для всей экономики Российской Федерации высокие значения инфляции могут иметь негативное влияние, что не может не сказаться на деятельности Эмитента, вследствие падения спроса на услуги Эмитента. В случае значительного снижения спроса на его услуги, Эмитент может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Эмитента, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Эмитента превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле. Влияние вышеуказанного риска на исполнение обязательств по ценным бумагам минимально, поскольку прогнозируемый объем поступлений от лизинговых выплат по заключенным Эмитентом договорам лизинга покрывают возможные выплаты по ценным бумагам.

Критический для Эмитента уровень инфляции составляет 40-50% в год.

Предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

При росте инфляции Эмитент планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов в основном за счет изменения существующих договорных отношений с лизингополучателями с целью сокращения дебиторской задолженности. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Эмитента в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов компании. Нераспределенная прибыль, сберегаемая в денежной форме может быть конвертирована в более стабильные валюты для целей нивелирования риска высокой инфляции.

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

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности Эмитента.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Валютный риск (риск девальвации курса рубля по отношению к доллару США и евро)	Средняя	Выручка, чистая прибыль отчетного периода, проценты к уплате, прочие доходы и расходы, кредиты и займы	Появление курсовых разниц, увеличение платежей по обязательствам в иностранной валюте и снижение выручки и чистой прибыли. Увеличение стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на ликвидность, увеличит операционные и процентные расходы Компании и, как следствие, снизит выручку и чистую прибыль.
Изменение плавающих ставок	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, проценты к уплате	Изменение ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на ликвидность, увеличит операционные и процентные расходы Эмитента и, как следствие, снизит чистую прибыль.
Рост ставок по кредитам банков	Средняя	Проценты к уплате	Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь увеличит операционные и процентные расходы Эмитента.
Кредитный риск	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, резервы по сомнительным долгам	Неспособность лизингоприобретателей своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности и возникновению сомнительной задолженности, а также необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли. Эмитент на регулярной основе проводит анализ деятельности лизингоприобретателей для целей снижения данного риска.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Риск сокращения ликвидности	Низкая	Чистая прибыль за отчетный период, прочие расходы	Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль.
Инфляционные риски	Высокая	Выручка, чистая прибыль за отчетный период, капитал и резервы	Увеличение дебиторской задолженности, увеличение себестоимости реализуемых услуг, снижение спроса на услуги Эмитента.

3.5.4. Правовые риски

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

Россия продолжает разрабатывать правовую базу, необходимую для поддержки рыночной экономики. Следующие риски, связанные с российской правовой системой, и многие из которых не существуют в странах с более развитой рыночной экономикой, создают неуверенность в отношении принимаемых Компанией юридических и деловых решений:

- несоответствия, существующие между Конституцией, федеральным и региональным законодательством, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;
- противоречия между местными, региональными и федеральными правилами и положениями;
- отсутствие судебного и административного руководства по толкованию законодательства;
- относительная степень неопытности судей и судов в толковании российского законодательства;
- отсутствие независимой судебной системы;
- широкие полномочия правительственных органов, которые могут привести к произвольным действиям; и
- недостаточно разработанные процедуры банкротства и злоупотребления в данной сфере.

Отсутствие согласия по вопросам масштабов, содержания и темпов экономических и политических реформ, быстрое развитие российского законодательства в направлении, не всегда совпадающем с вектором рыночных преобразований, ставят под сомнение возможность осуществления и основополагающую конституционность законов, что приводит к неясностям, противоречиям и неопределенностям. Вдобавок, российское законодательство нередко предполагает выполнение правил, которые ещё не были обнародованы, что оставляет значительные пробелы в нормативно-правовой инфраструктуре. Вышеуказанные факторы способны повлиять на возможность Эмитентом реализовывать свои права по разрешениям и соглашениям Эмитента, и на возможности Эмитента по защите своих прав в суде. Эмитент не может гарантировать, что законодатели, судебные органы или третьи лица не станут оспаривать внутренние процедуры и уставные нормы Эмитента, или соответствие Эмитента действующим законам, указам и правилам.

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Внутренний рынок:

К потенциальным рискам также можно было бы добавить возможность негативного изменения действующего лизингового законодательства. В случае наступления данного события (не принимая в расчет оценку вероятности данного события), оно будет способно оказать негативное влияние на деятельность российских лизинговых компаний и Эмитента, в первую очередь на развитие сектора, что может повлиять на возможность Эмитента исполнять обязательства по выпускаемым ценным бумагам..

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке минимальны, т.к. в настоящее время Эмитент ведет свою деятельность в основном на внутреннем рынке. Но при привлечении финансирования на внешних рынках, Эмитент подвержен рискам, изменения валютного законодательства иностранных государств. Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями иностранного законодательства.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации установлены нормами Федерального закона от 10.12.2003г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее ФЗ о валютном регулировании). Указанный закон устанавливает полномочия органов валютного регулирования, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов валютного контроля и агентов валютного контроля.

До недавнего времени валютное регулирование имело ограничительный характер, предусматривая установление требований об открытии специальных счетов, а также резервировании денежных средств при совершении определенных законом валютных операций.

Сложившаяся некоторое время назад в Российской Федерации благоприятная макроэкономическая ситуация, характеризовавшаяся, в частности, высоким уровнем золотовалютных резервов, отсутствием резких колебаний курса валюты Российской Федерации, устойчивостью платёжного баланса Российской Федерации, создала возможность отмены действия ограничений, устанавливающих требование о резервировании и непосредственно влияющих на обеспечение свободной конвертируемости рубля.

Федеральным законом «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 26.07.2006г. № 131-ФЗ были внесены соответствующие изменения в статьи 8, 9, 10 и 26 ФЗ о валютном регулировании. Нормы, которые предоставляют Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации возможность установления ограничений (требование о резервировании, требование об использовании специального счёта) при совершении резидентами и нерезидентами валютных операций, при купле-продаже резидентами, не являющимися физическими лицами, и нерезидентами иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), при осуществлении резидентами переводов на свои счета (вклады) в банках за пределами территории Российской Федерации, при совершении резидентами и нерезидентами операций с внутренними и внешними ценными бумагами, прекратили свое действие с 01 января 2007 г.

В настоящее время Банком России изданы Указание Банка России от 29 мая 2006 г. № 1688-У «Об отмене требования обязательного использования специальных счетов при осуществлении валютных операций и о признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России» и Указание Банка России от 29 мая 2006 г. № 1689-У «О

признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России» и в соответствии с которыми с 1 июля 2006 г. утрачивают силу все нормативные акты Банка России, установившие требование о резервировании. Кроме того, данными нормативными актами Банка России отменено требование об обязательном использовании резидентами и нерезидентами специальных счетов. Принятым законом с 1 июля 2006 г. отменяются те нормы базового закона, которые предоставляют право Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации устанавливать требование о резервировании денежных средств.

По мнению Эмитента, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, ввиду их благоприятного характера для Эмитента, не окажут существенного влияния на Эмитента.

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке минимальны, т.к. в настоящее время Эмитент ведет свою деятельность в основном на внутреннем рынке. Но при привлечении финансирования на внешних рынках, Эмитент подвержен рискам, изменения валютного законодательства иностранных государств. Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями иностранного законодательства.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Эмитент является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на рекламу, налог на имущество, акцизы, единый социальный налог и иные налоги и сборы.

Нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти (например, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители могут по-разному трактовать те или иные налоговые нормы. Вследствие этого налоговые риски в России имеют существенный характер.

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство России, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование.

Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Эмитент расценивает как минимальные. Но при привлечении финансирования на внешних рынках Эмитент подвержен рискам, изменения налогового законодательства иностранных государств. Но в настоящий момент Российская Федерация имеет обширный перечень соглашений об избежании двойного налогообложения, что позволяет минимизировать негативное влияние от изменения иностранного законодательства. В любом случае Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями.

Риски, связанные с изменениями правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Эмитент не осуществляет импорт оборудования, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке, отсутствуют. В случае, если Эмитент начнет осуществление импортных операций, то Эмитент предпримет все необходимые меры для соответствия требованиям правил таможенного контроля и пошлин. В целом, на текущий момент Эмитент располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет экспорт продукции и услуг, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, отсутствуют. В случае, если Эмитент начнет осуществление экспортных операций, то Эмитент предпримет все необходимые меры для соответствия требованиям правил таможенного контроля и пошлин. В целом, на текущий момент Эмитент располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования.

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:

Основной вид деятельности Эмитента не требует лицензирования. Вероятность возникновения таких рисков в будущем оценивается Эмитентом как минимальная, поскольку российское законодательство идет по пути уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Деятельность Эмитента не подвержена рискам, связанным с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у него таких прав.

Внешний рынок:

Эмитент оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, как незначительные в связи с тем, что основной вид деятельности Эмитента не относится к лицензируемым видам деятельности, а так же не осуществляет свою основную деятельность за пределами Российской Федерации. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Решения Конституционного Суда РФ, постановления Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ и Верховного Суда РФ имеют все большее значение для правильности разрешения споров. Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Эмитента.

Внутренний рынок:

Российская судебная практика так же, как и правовая система в целом проходят период становления, что сопровождается различного рода противоречиями между законами, постановлениями, распоряжениями и прочими нормативными актами федеральных и местных органов власти. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит неопределенность для компании и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с западными государствами, вследствие чего Эмитент может подвергаться различным мерам воздействия несмотря на соблюдение существующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Общества. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в текущих судебных процессах,

которые могут привести к существенным затратам (свыше 10% от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания соответствующего отчетного периода (квартала, года)), оказать негативное влияние на его финансовое состояние. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом, Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, в связи с этим, в случае возникновения споров Эмитента с иностранными контрагентами, решение споров будет осуществляться в рамках Российского законодательства и на территории Российской Федерации.

Иные правовые риски:

Внутренний рынок:

Развитие корпоративного законодательства и законодательства о ценных бумагах в России может ограничить возможности Компании по привлечению дальнейших инвестиций.

Регулирование и контроль рынка ценных бумаг, финансовых посредников и Эмитентов значительно менее развиты в России, чем в Соединенных Штатах и Западной Европе.

Кроме того, российский рынок ценных бумаг регулируется несколькими различными органами:

- Федеральную службу по финансовым рынкам, или ФСФР России;
- Министерство финансов;
- Федеральную антимонопольную службу;
- Центральный банк России.

Постановления этих различных органов могут противоречить друг другу.

Кроме того, российские правила и нормативные документы в области корпоративного управления и ценных бумаг могут быстро меняться, что может неблагоприятно сказаться на способности Компании проводить сделки с ценными бумагами. Нормативные требования, налагаемые на российских Эмитентов также могут привести к задержкам в проведении выпуска ценных бумаг и получении доступа к рынкам ценных бумаг. В результате Компания может подвергнуться штрафам или иным принудительным мерам, несмотря на все усилия Компании по их соблюдению.

Внешний рынок:

Иные правовые риски на внешнем рынке по мнению Эмитента отсутствуют.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с деятельностью Эмитента, могут возникать вследствие принятия управленческих решений, которые могут привести к негативным последствиям для Эмитента, участия в судебных процессах, наличия ответственности по долгам дочерних предприятий и третьих лиц.

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

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

По мнению руководства Эмитента, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние (свыше 10% от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания соответствующего отчетного периода (квартала, года)) на результаты деятельности или финансовое положение Эмитента.

Однако Компания не исключает, что в ходе своей обычной деятельности Эмитент может стать участником различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий, некоторые из которых связаны с развитием рынков и изменениями в условиях налогообложения и нормативного регулирования, в которых Эмитент

осуществляет свою деятельность. Таким образом, обязательства Эмитента в рамках всех потенциальных судебных разбирательств, других процессуальных действий юридического характера или в связи с другими вопросами, могут оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Эмитента.

Риски, связанные с особыми условиями (ковенант) кредитных соглашений Эмитента:

В соответствии с условиями некоторых кредитных соглашений (ковенант), Эмитент обязан выполнять наложенные на него финансовые и другие ограничения, которые связаны, по большей части, с мониторингом качества лизингового портфеля Эмитента и структуры финансирования, привлекаемого Эмитентом.

Условия кредитных соглашений также требуют от Эмитента достигать определенных финансовых коэффициентов. Необходимость соблюдать финансовые коэффициенты и другие ограничения могут препятствовать способности Эмитента выполнять свои бизнес-стратегии. Кроме того, любое нарушение ограничений, указанных в кредитных соглашениях, Эмитентом может привести к дефолту по данному виду обязательств и, соответственно, немедленному погашению задолженности. Следствием чего может быть существенное негативное влияние на бизнес, доходы, финансовое состояние, результаты деятельности Эмитента и возможность выполнять свои обязательства.

Эмитентом формализован процесс контроля за соблюдением таких особых условий (ковенант), при принятии управленческих решений данные риски оцениваются на постоянной основе. Поэтому вероятность реализации риска Эмитент рассматривает как незначительную.

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):

Основной вид деятельности Эмитента не требует лицензирования. При этом вероятность возникновения таких рисков в будущем минимальна, поскольку российское законодательство идет по пути уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено ввиду отсутствия у него таких прав.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц, в том числе по долгам собственных дочерних обществ. По мнению Эмитента, возможность возникновения ответственности по таким долгам является низкой, так как неисполнение обязательств такими обществами возможно только в случае существенного ухудшения их финансового положения и ситуации в их отрасли.

Эмитент имеет 2 дочерних общества по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, величина потенциальных убытков от инвестирования в дочерние общества не превышает величину уставных капиталов данных обществ. В связи с тем, что совокупная величина уставных капиталов дочерних обществ не превышает 3% от величины активов Эмитента риски несения потерь в указанном случае расцениваются органами управления Компании как незначительные.

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

Лизинговый портфель Эмитента широкодиверсифицирован (ни на одного лизингоприобретателя не приходится более 2% портфеля Эмитента), поэтому риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее

10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Эмитента, расцениваются органами управления Компании как незначительные.

3.5.6. Банковские риски

Информация не приводится, так как 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: **Закрытое акционерное общество «Европлан»**

на английском языке: **Closed Joint Stock Company «Europlan»**

Сокращенное наименование эмитента

на русском языке: **ЗАО «Европлан»**

на английском языке: **CJSC «Europlan»**

Сведения о схожести полного или сокращенного фирменного наименования эмитента с наименованием другого юридического лица:

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку полное и сокращенное наименования Эмитент не являются схожими с наименованиями других юридических лиц.

Сведения о регистрации в качестве товарного знака или знака обслуживания фирменного наименования эмитента:

Эмитент является правообладателем в отношении исключительных прав на товарные знаки:

№ п/п	Номер свидетельства	Дата регистрации	Страна подачи	Описание объекта интеллектуальной собственности/товарного знака	Срок действия регистрации
1	289732	30.05.2005	РФ	Товарный знак (знак обслуживания) на английском языке («EUROPLAN»)	19.05.2014
2	429686	07.02.2011	РФ	Товарный знак (знак обслуживания) на русском языке ("ЕВРОПЛАН")	22.03.2020

Сведения об изменениях в наименовании и в организационно-правовой форме эмитента в течение времени существования эмитента:

Предшествующее полное фирменное наименование на русском языке: **Закрытое акционерное общество «ДельтаЛизинг»**

Предшествующее сокращенное фирменное наименование на русском языке: **ЗАО «ДельтаЛизинг»**

Дата изменения: **23.03.2001 г.**

Основание изменения: **Внеочередное общее собрание акционеров Закрытого акционерного общества «РКМ Лизинг-Центр» (Протокол б/н от 02 марта 2001 г.).**

Предшествующее полное фирменное наименование на русском языке: **Закрытое акционерное общество «РКМ Лизинг-Центр»**

Предшествующее сокращенное фирменное наименование на русском языке: **ЗАО «РКМ Лизинг-Центр»**

Дата изменения: **21.04.1999 г.**

Основание изменения: **Протокол № 1 учредительного собрания акционеров Закрытого акционерного общества «РКМ Лизинг-Центр» от 07 апреля 1999 года**

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Сведения о государственной регистрации эмитента, в качестве юридического лица, зарегистрированного до 1 июля 2002 г., в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г.:

Номер государственной регистрации: **Р-7621.16**

Дата государственной регистрации: **21.04.1999 г.**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Государственная регистрационная палата при Министерстве юстиции Российской Федерации**

Основной государственный регистрационный номер: **1027700085380**

Дата государственной регистрации: **01.08.2002 г.**

Наименование регистрирующего органа: **Управление МНС России по г. Москве**

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: **с даты государственной регистрации и на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, срок существования Эмитента составляет 12 лет и 6 месяцев.**

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

В 1999 году Эмитент открыл свои офисы в Москве, Санкт-Петербурге и Екатеринбурге и начал активную работу на этих рынках.

В 2000 году Эмитент начал заниматься также лизингом автотранспортных средств, утвердившись в качестве лидера на рынке лизинга оборудования для малого и среднего бизнеса.

В 2001-2002 годах Эмитент расширил свою деятельность, открыв филиалы в Нижнем Новгороде и Самаре. В 2003 году Эмитент открыл филиал в г. Краснодаре.

В мае 2004 года с целью создания нового сильного федерального бренда и защищенного торгового знака единственным акционером Эмитента принимается решение о смене наименования. Вместо ЗАО «ДельтаЛизинг» Эмитент стал называться ЗАО «Европлан». В июле 2004 года Эмитент был назван наиболее динамично развивающейся лизинговой компанией в 1999-2003 гг., а также получил оценку "Лидер рынка по работе с малыми предприятиями" (источник: рейтинги «Лизинг ревю»). В августе 2004 года Эмитент заключает первую сделку, номинированную в евро, а в сентябре – и в рублях. С тех пор клиенты Эмитента могут воспользоваться лизингом транспорта, оборудования и недвижимости в одной из трех валют на выбор. В сентябре 2004 года принято решение об активном развитии сети дистрибуции.

В феврале 2005 года Эмитент вошел в пятерку наиболее капитализированных компаний в отрасли. В марте 2005 года Эмитент становится первой лизинговой компанией в России, внедрившей скоринговую систему проведения массовых сделок лизинга. В том же месяце Эмитент признан крупнейшей в России лизинговой компанией по количеству действующих договоров лизинга (источник: рейтинги «Финанс.»). В июле 2005 года Эмитент получает главные призы как «Ведущая лизинговая компания по числу заключенных договоров в 2004 году», «Лидер рынка лизинга легковых автомобилей России в 2004 году», «Лидер рынка лизинга торгового оборудования в 2004 году» (источник: рейтинги «Лизинг ревю»).

В июле 2006 года Эмитент признан "Лидером российского рынка по количеству заключенных договоров лизинга" и «Лидером российского рынка лизинга автосервисного и авторемонтного оборудования» (источник: рейтинг «Лизинг ревю»). По результатам исследований «РБК» и «РФ – Аналитика» Эмитент также признан абсолютным лидером лизинга автомобилей в Московском регионе. В ноябре 2006 года Эмитент по результатам независимого голосования дилеров на конкурсе "Бизнес со знаком +. Автобизнес» признан «Лучшей лизинговой компанией России».

В апреле 2007 года Эмитент удостоен ежегодной премии делового журнала «Финанс.» в номинации «За динамичное развитие на лизинговом рынке». В мае 2007 года Эмитент занял первое место в рейтинге делового издания «Коммерсантъ» Business Guide в лизинге легковых автомобилей в России. В октябре 2007 года Эмитент занимает первое место в рейтинге Эксперт РА и делового издания «Коммерсантъ» Business Guide в лизинге легковых автомобилей в России. В ноябре 2007 года Эмитент занял первое место в рейтинге Рослизинг и журнала «Финанс.» в лизинге транспорта в России по итогам 1 полугодия 2007 г. В декабре 2007 года Эмитент занял первое место в рейтинге «Эксперт РА» в лизинге легкового автотранспорта в России по итогам 9 месяцев 2007 г.

В марте 2008 года Эмитент занял первое место в рейтинге ассоциации «Рослизинг» и журнала «Финанс.» по количеству заключенных в 2007 году договоров лизинга в России. В апреле 2008 года Эмитент занял первое место в рейтинге «Эксперт РА» по объему сделок лизинга с малым бизнесом в России, а также первое место в автомобильном лизинге и лизинге легковых машин в стране. В июне 2008 года Эмитент признан по итогам 2007 года изданием «Лизинг ревю» лидером лизинга: всем видам автотранспорта, легковых автомобилей, авторемонтного и автосервисного оборудования, мебели и офисного оборудования, текстильного и швейного оборудования, погрузчиков и складского оборудования.

В июле 2008 года Эмитент получил дополнительное финансирование в форме синдицированного кредита общим объемом в 75 млн. долларов США. Организаторами синдикации выступили БНП Париба (BNP Paribas), Коммерцбанк АГ (Commerzbank AG) и Райффайзен Центральбанк Австрия АГ (Raiffeisen Zentralbank Österreich AG). В августе 2008 года Эмитент разместил облигации серии 01 в объеме 2 млрд. руб. В октябре 2008 года Эмитент занял по итогам 1 полугодия 2008 года («Эксперт» РА) - 1 место по направлениям лизинга легкового транспорта и погрузчиков, 3 место по размеру капитала, 4 место по объему сделок, осуществленных за этот период, поднявшись в рейтинге сразу на 7 позиций и опередив многих лизингодателей, занимающихся крупными сделками финансовой аренды. В ноябре 2008 года Эмитент как лидер российского автолизинга занял 38 место в Европе по объемам лизинга автомобильного транспорта и самоходных машин (источник: публикация рейтинга Европейской федерации национальных ассоциаций лизинговых компаний LEASEEUROPE). В декабре 2008 года по результатам аналитического обзора «Рынок лизинга по итогам 9 месяцев 2008 г.», проведенного рейтинговым агентством «Эксперт РА», Эмитент был признан №1 в сегменте легковых автомобилей.

В январе 2009 года по итогам 9 месяцев 2008 г., Эмитент вновь был признан крупнейшей в России лизинговой компанией по количеству заключенных договоров лизинга и по количеству лизингополучателей (источник: ассоциация «Рослизинг»).

В апреле 2009 года Эмитент был еще раз признан крупнейшей в России лизинговой компанией по количеству заключенных договоров лизинга и №1 в сегменте легковых автомобилей (источники: ассоциация «Рослизинг», РА «Эксперт»). Тогда же лизинговая компания Europlan была удостоена премии журнала «Финанс.» 2009 года в номинации «За поддержку малого и среднего бизнеса» и отметила десятилетие своей деятельности. В июне 2009 года Europlan был признан лизинговой компанией №1 по количеству заключенных договоров лизинга в 2008 году в Южном федеральном округе. В июле 2009 года Europlan был еще раз признан крупнейшей в России лизинговой компанией по количеству заключенных в 1 квартале 2009 года договоров лизинга в сегменте автолизинга (источник: ассоциация «Рослизинг»). Журнал «Лизинг ревю» наградил Europlan дипломами в 3-х номинациях: «Наиболее динамично развивающаяся лизинговая компания в 1999-2008 гг.», «Лидер по количеству заключенных договоров в 2008 г.», «Лидер рынка лизинговых услуг России в 2008 г. в сегменте – легковые автомобили».

В июле 2009 года Europlan по итогам 1 полугодия 2009 года признан ассоциацией «Рослизинг»:

- 1) лидером по количеству заключенных договоров,
- 2) лидером автолизинга,
- 3) лидером лизинга в Приволжском федеральном округе,
- 4) лидером лизинга в Южном федеральном округе.

В рейтинге Европейской федерации национальных ассоциаций лизинговых компаний LEASEEUROPE Europlan занял 1-ое место среди российских компаний и вошел в тридцатку

крупнейших лизингодателей Европы по объемам лизинга автомобильного транспорта и самоходных машин.

В декабре 2009 года Europlan признан:

- 1) лизинговой компанией №1 в Екатеринбурге и Свердловской области (источник: «Деловой квартал-Екатеринбург»),
- 2) лидером по количеству договоров по итогам 9 месяцев 2009 года – ассоциация «Рослизинг»,
- 3) лидером лизинга автомобилей в России - РА «Эксперт»,
- 4) лидером лизинга для малого и среднего бизнеса в России - РА «Эксперт».

В апреле 2010 года ассоциацией «Рослизинг» Эмитент признан крупнейшей автолизинговой компанией России 2009 года:

- 1) лидером по количеству заключенных договоров,
- 2) лидером лизинга легковых автомобилей,
- 3) лидером лизинга спецтранспорта.

Рейтинговое агентство «Эксперт» также в очередной раз признало Europlan:

- 1) лидером по количеству заключенных договоров,
- 2) лидером лизинга легковых автомобилей,
- 3) лидером лизинга грузовых автомобилей,
- 4) лидером лизинга в Южном федеральном округе и
- 5) крупнейшим лизингодателем, работающим с малым бизнесом.

В июне 2010 года Europlan был признан лизинговой компанией №1 по количеству и объему заключенных договоров лизинга в 2009 году в г. Новосибирске и Новосибирской области.

В октябре 2010 года Europlan по итогам 1 полугодия 2010 года признан рейтинговым агентством «Эксперт»:

- 1) лидером по количеству заключенных договоров,
- 2) крупнейшим лизингодателем по объему договоров лизинга и легковых, и грузовых автомобилей,
- 3) лидером лизинга в Приволжском, Южном и Северо-Кавказском федеральных округах,
- 4) лидером лизинга легковых а/м в Сибирском регионе (по данным «Эксперт-Сибирь»).

В рейтинге Европейской федерации национальных ассоциаций лизинговых компаний LEASEEUROPE по итогам 2009 года Europlan занял 1-ое место среди российских компаний и вошел в тридцатку крупнейших лизингодателей Европы по объемам лизинга автомобильного транспорта и самоходных машин, поднявшись на две строчки вверх.

В декабре 2010 года согласно данным рейтингового агентства «Эксперт», Europlan стал победителем в номинации «Лидирующая лизинговая компания по работе с малым бизнесом» и крупнейшим лизингодателем в лизинге легковых и грузовых автомобилей.

В декабре 2010 года Europlan по итогам 9 месяцев 2010 года признан российской ассоциацией лизинговых компаний «Рослизинг»:

- 1) крупнейшим лизингодателем по объему договоров лизинга и легковых, и грузовых автомобилей,
- 2) лидером лизинга по количеству лизингополучателей в Центральном, Поволжском, Южном, Уральском и Сибирском федеральных округах.

Голосованием российских дилеров, участников Автофорума «ONconference,» компания также признана лизинговой компанией года.

В марте 2010 года по результатам исследования журнала «Эксперт-Урал» Europlan занял 1 место в сегменте лизинга легковых и грузовых автомобилей по объему нового бизнеса в Урало-Западносибирском регионе по итогам 2010 года.

В апреле 2010 Europlan признан:

- 1) крупнейшей автолизинговой компанией 2009 года - ассоциацией «Рослизинг»,
- 2) лизинговой компанией №1 по количеству заключенных договоров лизинга в 2009 году в Южном федеральном округе - «Эксперт Юг».
- 3) Europlan отметил 11-летие деятельности.

В октябре 2010 (октябрь) Europlan вновь стала первой по объему сделок лизинга легковых автомобилей в Сибирском регионе за 6 месяцев 2010 года, по исследованию "Эксперт РА".

Также компания стала вновь первый среди российских лизинговых компаний в рейтинге Европейской федерации национальных ассоциаций Leaseurope.

В ноябре 2010 Europlan получил долгосрочный кредит от Европейского Банка Реконструкции и Развития (EBRD) общим объемом в 1 500 000 000 рублей.

Позже Europlan стал лауреатом конкурса VI ежегодной премии «Автодилер года» в номинации «Лизинговая компания в автобизнесе 2010».

В декабре 2010 года Europlan признан:

1. лидирующей лизинговой компанией по работе с малым бизнесом - РА «Эксперт»,
2. лизинговой компанией №1 в Южном федеральном округе - РА «Эксперт»,
3. лизинговой компанией №1 по количеству заключенных договоров лизинга за 9 месяцев 2010 года в Южном федеральном округе - «Эксперт Юг»,
4. лизинговой компанией №1 по количеству заключенных договоров лизинга за 9 месяцев 2010 года в Приволжском федеральном округе - «Эксперт Юг»,
5. лизинговой компанией №1 по количеству заключенных договоров лизинга за 9 месяцев 2010 года в Уральском федеральном округе - «Эксперт Юг».

В начале 2011 года Europlan объявил о получении долгосрочного финансирования на сумму 2 млрд. руб. от Среднерусского банка Сбербанка России.

В апреле 2011 года компания отметила 12-летие и вновь была признана лидером рынка в ЮФО.

В мае 2011 компания подготовила новейшую в российском автолизинге программу топливных карт Europlan Fuel.

В июне 2011 Europlan занимает 1-ое место среди российских компаний по объему и количеству сделок лизинга автомобилей по итогам рейтинга LEASEUROPE за 2010 год. Компания входит в 20 крупнейших автолизинговых компаний Европы. Компания развивает свою региональную сеть до 74 подразделений по России.

В июле 2011 г. Эмитент осуществил приобретение ЗАО «Восточный ипотечный банк» (наименование в настоящее время изменено на Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк Европлан»).

Цели создания эмитента:

В соответствии с положениями статьи 2 Устава Эмитента, основной целью Общества является передача имущества в аренду и в финансовую аренду (лизинг) индивидуальным предпринимателям, юридическим и физическим лицам на территории Российской Федерации и за рубежом для получения прибыли.

Миссия эмитента: Миссия Эмитента Уставом Эмитента не предусмотрена.

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

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, 115114, г Москва, Кожевнический проезд, д. 4, стр. 1

Адрес для корреспонденции: Российская Федерация, 127051, город Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12

Номер телефона: + 7 (495) 960-22-44

Номер факса: + 7 (495) 960-22-40

Адрес электронной почты: e-otchet@europlan.ru

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

Наименование специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и/или инвесторами эмитента: Специального подразделения Эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и/или инвесторами Эмитентом не создано.

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика:
6164077483

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Филиалы и представительства эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Волгоград**

Место нахождения: **400131, РФ, Волгоградская область, г. Волгоград, ул. Коммунистическая, д. 19Д**

Дата открытия: **15.08.2008**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Солонуха Георгий Викторович**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Воронеж**

Место нахождения: **394036, РФ, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Среднемосковская, 31**

Дата открытия: **05.12.2006**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Малов Сергей Юрьевич (на время отсутствия Бомбиной (Игнатовой) М.А. обязанности директора филиала исполняет Малов Сергей Юрьевич по совместительству)**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Екатеринбург**

Место нахождения: **620014, РФ, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Челюскинцев. 2/5, оф. 45**

Дата открытия: **26.07.1999**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Ямалов Радик Канафиевич**

Срок действия доверенности: **05.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Казань**

Место нахождения: **420111, РФ, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Право-Булачная, 35/2, оф.211**

Дата открытия: **05.12.2006**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Гиззатуллина Вилия Фаритовна**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Краснодар**

Место нахождения: **350020, РФ, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Рашпилевская, 157**

Дата открытия: **22.05.2009**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Хаблюк Виктория Станиславовна**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Нижний Новгород**

Место нахождения: **603001, РФ, Нижегородская область, г. Нижний Новгород, ул. Большая Печерская, д.51**

Дата открытия: **05.11.2001**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Солонина Алена Александровна**

Срок действия доверенности: **14.03.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Новосибирск**

Место нахождения: **630099, РФ, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Фрунзе, 80, оф. 617**

Дата открытия: **05.12.2006**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Геласимов Петр Михайлович**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Омск**

Место нахождения: **644007, РФ, Омская область, г. Омск, ул. Фрунзе-Герцена, д. 80/18**

Дата открытия: **15.08.2008**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Шарипов Константин Игоревич (до назначения директора филиала Шарипов К.И. совмещает обязанности директора филиала)**

Срок действия доверенности: **29.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Пермь**

Место нахождения: **614077, РФ, Пермская область, г. Пермь, Бульвар Гагарина, д. 46.**

Дата открытия: **15.08.2008**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Романов Дмитрий Алексеевич**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Ростов-на-Дону**

Место нахождения: **344082, РФ, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, 5/12**

Дата открытия: **23.03.2001**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Матвейшина Марина Геннадьевна**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, РФ, г. Санкт-Петербург, ул. Итальянская, д.5, оф. 53**

Дата открытия: **26.07.1999**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Бахорев Сергей Александрович**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Саратов**

Место нахождения: **410019, РФ, Саратовская область, г. Саратов, ул. Танкистов, д.37**

Дата открытия: **15.08.2008**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Галицкая Александра Владимировна (до назначения директора филиала Галицкая А.В. совмещает обязанности директора филиала)**

Срок действия доверенности: **01.06.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Уфа**

Место нахождения: **450098, РФ, Республика Башкортостан, г. Уфа, Проспект Октября, д. 132/3**

Дата открытия: **05.12.2006**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Удинский Дмитрий Анатольевич**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Челябинск**

Место нахождения: **454091, РФ, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Елькина, д.45А**

Дата открытия: **15.08.2008**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Сорокин Вадим Алексеевич (до назначения директора филиала Сорокин В.А. совмещает обязанности директора филиала)**

Срок действия доверенности: **16.12.2011**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Ставрополь**

Место нахождения: **355035, РФ, Ставропольский край, г.Ставрополь, ул. Маршала Жукова, д.8**

Дата открытия: **22.05.2009**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Белодед Дмитрий Анатольевич**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

Полное наименование: **Филиал ЗАО "Европлан" в г. Самара**

Место нахождения: **443030, РФ, Самарская область, Самара, ул. Коммунистическая, 90**

Дата открытия: **05.11.2001**

Руководитель филиала (представительства)

ФИО: **Моисеев Максим Николаевич**

Срок действия доверенности: **30.04.2012**

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Указываются коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **65.21**

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 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

Основным видом деятельности Эмитента является предоставление автотранспорта, оборудования и коммерческой недвижимости в финансовую аренду (лизинг) клиентам – юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (Эмитент не осуществляет деление полученной выручки в зависимости от вида основных средств, предоставляемых в финансовую аренду (лизинг)).

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	1 п. 2011
Вид хозяйственной деятельности: предоставление автотранспорта, оборудования и коммерческой недвижимости в финансовую аренду (лизинг)						
Объем выручки (доходов) от данного вида деятельности, тыс. руб.	1 437 445	3 151 843	5 834 954	6 958 776	5 472 645	3 016 270
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов), %	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

На протяжении 2006-2009 гг. выручка Эмитента неуклонно росла, в связи с увеличением объема лизингового портфеля и эффективным развитием бизнеса Эмитента. В 2010 году наблюдалось снижение выручки на 21,36% вследствие отложенного во времени негативного эффекта, вызванного мировым финансовым кризисом 2008-2009 гг.

Сведения о географических областях, приносящих 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период, и описываются изменения размера выручки эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

На протяжении последних пяти завершенных финансовых лет Эмитент осуществляет деятельность на территории Российской Федерации.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента:

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку деятельность Эмитента не носит сезонного характера.

Описание общей структуры себестоимости эмитента за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости.

Наименование статьи затрат	2010 год	1 п. 2011 года
Сырье и материалы, %	0,63	0,55
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	15,72	13,61
Топливо, %	0,15	0,14
Энергия, %	0	0
Затраты на оплату труда, %	16,49	20,61
Проценты по кредитам, %	0	0
Арендная плата, %	2,14	1,81
Отчисления на социальные нужды, %	2,67	5,02
Амортизация основных средств, %	59,69	57,15
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	1,2	0,69
Прочие затраты, %	0	0
амортизация по нематериальным активам, %	0,01	0
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0	0
обязательные страховые платежи, %	0	0
представительские расходы, %	0,06	0,06
Иное, %	1,24	0,36
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100,00	100,00
Справочно:		
Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	151,68	135,44

Сведения об имеющих существенное значение новых видах продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Сведения о состоянии разработки таких видов продукции (работ, услуг):

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку Эмитент не разрабатывает и не предлагает 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 и расчеты подготовлены в соответствии со стандартами (правилами), установленными:

Бухгалтерская отчетность Эмитента сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом от 21.11.1996 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным приказом Минфина Российской Федерации от 29.07.1998 №34н, а также иными нормативными актами, входящими в систему регулирования бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности организаций в Российской Федерации.

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Сведения о наименовании и месте нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

В силу специфики деятельности Эмитента как лизинговой компании, доля затрат на топливо, сырье и материалы в себестоимости Эмитента составляет менее 1 процента, в связи с чем информация в данном пункте не приводится.

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

В силу специфики деятельности Эмитента как лизинговой компании, доля затрат на топливо, сырье и материалы в себестоимости Эмитента составляет менее 1 процента, в связи с чем информация в данном пункте не приводится.

Сведения о доле импорта в поставках эмитента за указанные периоды:

В силу специфики деятельности Эмитента как лизинговой компании, доля затрат на топливо, сырье и материалы в себестоимости Эмитента составляет менее 1 процента, в связи с чем информация в данном пункте не приводится.

Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках:

В силу специфики деятельности Эмитента как лизинговой компании, доля затрат на топливо, сырье и материалы в себестоимости Эмитента составляет менее 1 процента, в связи с чем прогнозы Эмитента в отношении доступности источников в будущем и о возможных альтернативных источниках не приводятся.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Сведения об основных рынках, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке розничных лизинговых услуг (многочисленных сделок лизинга с относительно небольшой средней суммой контракта) на территории РФ.

Описание возможных факторов, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния.

К основным факторам, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его услуг, можно отнести невысокий уровень кредитоспособности потенциальных лизингополучателей, что вынуждает лизинговые компании отказываться от заключения сделок. Отрицательно на лизинговую деятельность сегодня влияют высокая стоимость лизинговых услуг для потенциальных клиентов и низкий спрос на лизинг со стороны субъектов экономики, что обусловлено неопределенностью перспектив их дальнейшего развития и опасениями относительно долгосрочных инвестиций.

Фактор	Действия Эмитента по уменьшению влияния данного фактора
Ухудшение кредитного качества потенциальных клиентов, вынуждающее отказывать в осуществлении сделки	Предварительный анализ и последующий мониторинг финансового положения лизингополучателей, прогнозирование вероятных задержек исполнения обязательств отдельными лизингополучателями.
Увеличение процентных ставок на заемные денежные средства	Эмитент планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств, с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью капитала
Сильное удорожание услуг для потенциальных лизингополучателей (конечная стоимость лизингового финансирования с учетом процентных ставок банков и маржи лизингодателя)	Диверсификация источников финансирования с целью привлечения дешевых денежных средств. Юридическое оформление договоров лизинга с определением права по пересмотру графиков лизинговых платежей в случае изменения конъюнктуры финансового рынка в РФ.
Низкий спрос на лизинговые услуги из-за опасения клиентов планировать деятельность на длительный срок	Компания делает акцент на клиентов, специализирующихся на инфраструктурных проектах.

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, так как у Эмитента отсутствуют лицензии на использование ограниченно оборотоспособных объектов, природных ресурсов; осуществление банковских операций; осуществление страховой деятельности; осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг; осуществление деятельности инвестиционного фонда; осуществление иной деятельности, которая имеет существенное значение для Эмитента.

Основная хозяйственная деятельность Эмитента не является лицензируемой.

4.2.6. Совместная деятельность эмитента

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

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку за период с 2006 по 2010 гг., а также по итогам 2 квартала 2011 г. Эмитент совместной деятельности с другими организациями не осуществлял.

Величина вложений, цель вложений (получение прибыли, иные цели) и полученный финансовый результат за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по каждому виду совместной деятельности:

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, по причине, изложенной выше.

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

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, равно как и ипотечным агентом.

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

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку добыча полезных ископаемых не является основной хозяйственной деятельностью Эмитента, а также его дочерних и зависимых обществ.

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

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку основной хозяйственной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

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:

Будущая деятельность и источники будущих доходов Эмитента останутся неизменны.

Основными задачами на 2011 год Эмитент видит укрепление положения на рынке лизинга России и увеличение объемов сделок, по сравнению с 2010 годом. Долгосрочной стратегической целью Эмитента является создание крупнейшей лизинговой компании в РФ, занимающей не менее 15% внутреннего рынка лизинга автотранспортных средств, с сочетанием высоких темпов роста и эффективности операций, а также обеспечением финансовой устойчивости за счет качественных систем кредитного анализа и управления рисками.

Целевой аудиторией Эмитента является и останется сегмент малых сделок в автолизинге для крупного, среднего и малого бизнеса. В последнем случае, сегмент обладает ограниченными возможностями по привлечению долгосрочного финансирования и демонстрирующий наиболее высокий спрос на лизинговые услуги.

В рамках реализации долгосрочной стратегической цели менеджмент Эмитента предполагает развивать следующие направления деятельности:

- 1) в ближайшей перспективе основным продуктом, предлагаемым Эмитентом целевой аудитории, останется финансовый лизинг автотранспорта;**
- 2) кроме лизинга менеджмент Эмитента планирует развивать сопутствующие услуги, такие как услуги по управлению автопарком клиента;**
- 3) в качестве дополнительного перспективного продукта Эмитент рассматривает оперативный лизинг легкового автотранспорта, внедрение которого в продуктовую линейку будет осуществляться в будущем по мере достижения российским рынком лизинга определенного уровня зрелости;**
- 4) участие в развитии банковского направления через деятельность дочернего банка, направленной на автокредитование физических лиц на приобретение новых и б/у транспортных средств отечественного и иностранного производства с использованием федеральной сети дистрибуции Эмитента.**

Реализовать стратегические цели Эмитент планирует за счет решения следующих задач:

- 1) совершенствование процесса продаж (специализация) с целью более глубокого проникновения в существующие каналы дистрибуции;**

- 2) дальнейшее расширение собственной сети дистрибуции (филиалы, дополнительные офисы);
- 3) расширение внешней сети дистрибуции, состоящей из поставщиков автотранспортных средств и оборудования;
- 4) повышение стандартов обслуживания клиентов за счет ранее централизованных, автоматизированных и стандартизированных процессов по заключению, исполнению и администрированию сделок лизинга;
- 5) создание эффективно функционирующей бизнес-инфраструктуры;
- 6) дальнейшее совершенствование качества риск-менеджмента и работы с проблемными активами особенно в быстро меняющихся условиях хозяйствования;
- 7) обеспечение растущей потребности в квалифицированных кадрах за счет качественного подбора, обучения, мотивации, удержания, оценки и развития персонала;
- 8) совершенствования системы учета и отчетности.

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства: отсутствуют.

Планы, касающиеся разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности: Иные планы развития Эмитента, кроме указанных в настоящем пункте, а также иные планы, касающиеся разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности отсутствуют.

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

Указываются промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях. Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк Европлан»**

Сокращенное наименование: **ЗАО «КБ Европлан»**

Место нахождения: **г. Москва, ул. Садовническая набережная, д. 9**

Доля эмитента в уставном капитале юридического лица: **99,9%**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих эмитенту: **99,9%**

Основание признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **является дочерним обществом Эмитента, так как ввиду преобладающего участия в уставном капитале общества, Эмитент может определять решения, принимаемые таким обществом**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: **0%**

Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **0%**

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

Значение общества для деятельности эмитента: **не имеет существенное значение для деятельности Эмитента.**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Зиновьев Николай Сергеевич (Председатель)	1973	0	0
Баженов Максим Евгеньевич	1973	0	0

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Быков Никита Борисович	1976	0	0
Михайлов Александр Сергеевич	1977	0	0
Крючкова Надежда Сергеевна	1982	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Быков Никита Борисович	1976	0	0
Лиховол Ольга Александровна	1968	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Быков Никита Борисович	1976	0	0

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ФИРМА КЕЛЬВИН»**

Сокращенное наименование: **ЗАО «ФИРМА КЕЛЬВИН»**

Место нахождения: **125422 Россия, город Москва, ул. В. Вишневского д.1**

Доля эмитента в уставном капитале юридического лица: **100%**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих эмитенту: **100%**

Основание признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **является дочерним обществом Эмитента, так как ввиду преобладающего участия в уставном капитале общества, Эмитент может определять решения, принимаемые таким обществом**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: **0%**

Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **0%**

Описание основного вида деятельности: **лизинговые услуги, услуги аренды.**

Значение общества для деятельности эмитента: **имеет несущественное значение для деятельности Эмитента.**

Совет директоров не предусмотрен Уставом общества.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом общества.

Единоличный исполнительный орган общества:

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Зиновьев Николай Сергеевич	1973	0	0

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

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

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Отчетная дата: 31.12.2006 г.		
Компьютеры	12 250	4 364
Сервисное оборудование	3 961	1 589
Мебель	3 630	1 552
Оргтехника	8 424	2 919
Автотранспорт	6 398	1 053
Недвижимость	8 115	737
Прочий хозяйственный инвентарь	2 320	1 140
Итого	45 098	13 354
Отчетная дата: 31.12.2007 г.		
Компьютеры	17 383	8 322
Сервисное оборудование	7 972	4 436
Мебель	4 050	2 450
Оргтехника	9 941	4 871
Автотранспорт	23 567	4 488
Недвижимость	7 391	983
Прочий хозяйственный инвентарь	6 380	2 454
Итого:	76 684	28 004
Отчетная дата: 31.12.2008 г.		
Компьютеры	22 631	16 838
Сервисное оборудование	16 074	8 769
Мебель	9 426	4 950
Оргтехника	12 317	7 907
Автотранспорт	30 847	12 739
Недвижимость	7 391	1 228
Прочий хозяйственный инвентарь	12 053	4 004
Итого:	110 739	56 435
Отчетная дата: 31.12.2009 г.		
Компьютеры	23 997	22 176
Сервисное оборудование	20 082	14 661
Мебель	11 317	8 588
Оргтехника	13 531	10 870
Автотранспорт	26 708	18 916
Недвижимость	7 391	1 474
Прочий хозяйственный инвентарь	14 003	6 784
Итого:	117 029	83 469
Отчетная дата: 31.12.2010 г.		
Компьютеры	32 120	25 602
Сервисное оборудование	21 763	18 742
Мебель	14 692	10 748
Оргтехника	17 709	13 163
Автотранспорт	18 827	16 827
Недвижимость	7 391	1 718
Прочий хозяйственный инвентарь	20 228	10 933
Итого:	132 730	97 733

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

Сведения о результатах последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых 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.

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку Эмитент в течение 5 последних завершённых финансовых лет переоценку основных средств не производил.

Способ проведения переоценки основных средств: **сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, по причине, указанной выше.**

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, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента:

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, указанные планы у Эмитента отсутствуют.

В силу специфики основной хозяйственной деятельности Эмитента – лизинговой деятельности, имущество, приобретаемое Эмитентом для последующей передачи в лизинг и обременяемое в форме залога в пользу третьих лиц, отражается в составе доходных вложений в материальные ценности. По состоянию на 30 июня 2011г. Эмитентом переданы в залог в качестве обеспечения обязательств по кредитам предметы лизинга, а также права требования по договорам лизинга на общую сумму 8 118 522 тыс. руб.

4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Подконтрольные¹ Эмитенту организации, на каждую из которых приходится не менее 5 процентов консолидированной стоимости активов или не менее 5 процентов консолидированного дохода, определенных по данным последней сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности Эмитента, а также иные подконтрольные Эмитенту организации, которые, по его мнению, оказывают существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменение финансового положения группы организаций, в которую входят Эмитент и подконтрольные ему лица отсутствуют.

¹ Под подконтрольным лицом (подконтрольной организацией) понимается юридическое лицо, находящееся под прямым или косвенным контролем контролирующего лица**. Настоящий термин используется только в целях раскрытия и (или) предоставления информации в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ.

Под контролирующим лицом понимается лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации. Настоящий термин используется только в целях раскрытия и (или) предоставления информации в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ.

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 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год
Выручка, тыс. руб.	1 437 445	3 151 843	5 834 954	6 958 776	5 472 645
Валовая прибыль, тыс. руб.	697 733	1 485 279	2 763 789	3 763 250	2 882 573
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб.	164 470	327 210	61 993	193 787	497 032
Рентабельность собственного капитала, %	14,74	13,59	1,95	8,17	14,47
Рентабельность активов, %	1,67	1,59	0,20	0,81	2,12
Коэффициент чистой прибыльности, %	11,44	10,38	1,06	2,78	9,08
Рентабельность продукции (продаж), %	24,55	28,91	34,23	41,87	34,07
Оборачиваемость капитала, раз	0,26	0,28	0,31	0,42	0,40
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

На протяжении анализируемого периода (за исключением 2010 г.) выручка Эмитента росла. По итогам 2006 г. выручка составила 1 437 445 тыс. рублей, а в 2009 году достигла 6 958 776 тыс. руб. в связи с ростом лизингового портфеля и расширением клиентской базы. Незначительное снижение выручки в 2010 году с 6 958 776 тыс. руб. (по итогам 2009 года) до 5 472 645 тыс. руб. произошло вследствие отложенного во времени эффекта, вызванного мировым финансовым кризисом 2008-2009 гг.

Валовая прибыль в течение 2006-2009 гг. демонстрировала положительную динамику, увеличившись с 697 733 тыс. руб. (по итогам 2006 года) до 3 763 250 тыс. руб. (по итогам 2009 года), что свидетельствует об эффективном управлении затратами и себестоимостью. Незначительное снижение показателя наблюдается в 2010 году, когда валовая прибыль составила 2 882 573 тыс. руб., что обусловлено сокращением выручки Эмитента за рассматриваемый отчетный период.

Чистая прибыль Компании по итогам 2007 г. составила 327 210 тыс. руб., что в сравнении с аналогичным предшествующим отчетным периодом больше почти в 2 раза (по итогам 2006 года чистая прибыль составила 164 470 тыс. руб.). Резкий рост чистой прибыли по итогам 2007 года был связан с ростом выручки по итогам 2007 года. По итогам 2008 года чистая

прибыль сократилась с 327 210 тыс. руб. по итогам 2007 года до 61 993 тыс. руб., за счет существенной отрицательной переоценки валютных обязательств. В 2009 и 2010 гг. также наблюдается рост показателя чистой прибыли: до 193 787 тыс. руб. и 497 032 тыс. руб. соответственно, что вызвано в 2009 году ростом выручки при одновременной грамотной политике в управлении расходами, которая позволила осуществить эффективный контроль над расходами в условиях бурного роста бизнеса, а в 2010 году - за счет ослабления влияния негативных факторов, связанных с макроэкономическим кризисом и последовавшей за ним девальвацией рубля, а также с началом восстановления портфеля Эмитента после кризиса.

Показатель «Рентабельность собственного капитала» на протяжении 2006 – 2008 гг. сокращался со значения 14,74% по итогам 2006 года до 1,95% по итогам 2008 года. Снижение показателя обусловлено ростом капитала и резервов за указанные периоды при одновременном сокращении чистой прибыли. Начиная с 2009 года рентабельность собственного капитала демонстрирует тенденцию к росту, составив 8,17% по итогам 2009 года, и 14,47% по итогам 2010 года. Рост показателя за указанные периоды связан с расширением лизингового портфеля, вследствие чего возросли доходы будущих периодов.

Показатель «Рентабельность активов» снижался на протяжении 2006-2008 гг. со значения 1,67% по итогам 2006 года до 0,20% по итогам 2008 года в связи уменьшением чистой прибыли и ростом стоимости активов Эмитента по итогам 2006, 2007 и 2008 гг. по сравнению с предыдущими отчетными периодами. Увеличение показателя в 2009 и 2010 гг. до 0,81% и 2,12% соответственно вызвано ростом чистой прибыли над балансовой стоимостью активов.

Коэффициент чистой прибыльности демонстрировал тенденцию к сокращению на протяжении 2006-2008 гг. и рост в 2009-2010 гг. Так, 2006-2008 гг. характеризуются уменьшением коэффициента со значения, равного 11,44%, до значения, равного 1,06%, вследствие снижения показателя чистой прибыли. В 2009 году показатель вырос до значения 2,78%, что объясняется опережающим ростом чистой прибыли. По этой же причине показатель вырос до уровня 9,08% по итогам 2010 года.

На протяжении практически всего анализируемого периода (за исключением 2010 года) рентабельность продаж Эмитента неуклонно росла, увеличившись с 24,55% по итогам 2006 года до 41,87% по итогам 2009 года, вследствие динамичного развития Эмитента и грамотной политики в управлении расходами. В 2010 году показатель сократился до 34,07%, что обусловлено уменьшением прибыли от продаж ввиду сокращения портфеля Эмитента в результате кризиса 2008-2009 гг..

На протяжении всего анализируемого периода оборачиваемость капитала находилась на достаточно стабильном уровне, варьируясь в коридоре от 0,26 раз (по итогам 2006 года) до 0,42 раз (по итогам 2009 года), что обусловлено однонаправленным изменением выручки и балансовой стоимости активов.

На протяжении всего анализируемого периода (с 2006 по 2010 гг.) непокрытый убыток у Эмитента отсутствовал, в связи с чем показатель «Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса» за указанный период не рассчитывался.

Причины, которые, по мнению органов управления поручителя, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

На протяжении всего анализируемого периода Эмитент не имел убытков. Основная причина - грамотная политика Эмитента по управлению расходами, направленная на сохранение и увеличение процентной маржи, позволяющая осуществлять эффективный контроль над расходами как в условиях бурного роста основной деятельности, так и в кризисных условиях 2008-2009гг.

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

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрены.

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

Указываются 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 поручителем 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 завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Год	Изменение размера выручки, тыс руб.	Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки
2006	+796 929	Благоприятная макроэкономическая конъюнктура, динамичное развитие отрасли
2007	+1 714 398	Благоприятная макроэкономическая конъюнктура, динамичное развитие отрасли
2008	+2 683 111	Динамичное развитие отрасли
2009	+1 123 822	Наличие существенной доли долгосрочных лизинговых контрактов в лизинговом портфеле Эмитента, экспансия в регионы, точно выбранная стратегия развития и эффективный менеджмент в условиях мирового финансового кризиса
2010	-1 486 131	Снижение выручки вследствие отложенного во времени эффекта, вызванного мировым финансовым кризисом 2008-2009 гг.

Год	Изменение размера чистой прибыли, тыс руб.	Факторы, оказавшие влияние на изменение размера чистой прибыли
2006	+235 552 (с учетом непокрытого убытка по итогам 2005 года)	Динамичное развитие бизнеса, увеличение лизингового портфеля, грамотная политика в управлении расходами, направленная на сохранение и увеличение процентной маржи
2007	+162 740	Динамичное развитие бизнеса, увеличение лизингового портфеля, грамотная политика в управлении расходами, направленная на сохранение и увеличение процентной маржи
2008	-265 217	Ухудшение макроэкономической ситуации во втором полугодии, рост процентных ставок по кредитам и займам
2009	+131 794	Грамотная политика в управлении расходами, направленная на сохранение и увеличение процентной маржи, эффективный менеджмент в условиях мирового финансового кризиса
2010	+303 245	Ослабление влияния негативных факторов, связанных с макроэкономическим кризисом и последовавшей за ним девальвацией рубля, а также с началом восстановления портфеля Эмитента после кризиса.

Год	Изменение размера себестоимости услуг, тыс руб.	Факторы, оказавшие влияние на изменение размера себестоимости услуг
2006	+467 865	Рост расходов вследствие динамичного развития бизнеса, увеличения лизингового портфеля
2007	+926 852	Рост расходов вследствие динамичного развития бизнеса, увеличения лизингового портфеля
2008	+1 404 601	Рост расходов вследствие динамичного развития бизнеса, увеличения лизингового портфеля, а также рост процентных ставок по кредитам и займам вследствие ухудшения макроэкономической ситуации
2009	+124 361	Ухудшение макроэкономической ситуации, рост амортизации по предметам лизинга учитываемым на балансе лизингодателя
2010	-605 454	Грамотная политика в управлении расходами, которая позволила сократить расходы

Приводится оценка влияния, которое, по мнению указанных органов управления эмитента, оказал каждый из приведенных факторов на вышеупомянутые показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Влияние таких факторов как, решения государственных органов, иных экономических, финансовых, политических и других факторов на изменение размера выручки от продажи Эмитентом услуг, затрат на их продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности не существенно по сравнению с ниже приведенными факторами.

Фактор, оказавший влияние на изменение размера выручки и чистой прибыли	Оценка влияния фактора на размер выручки и чистой прибыли				
	2006	2007	2008	2009	2010
Инфляция	Ограничен ное влияние	Ограничен ное влияние	Ограничен ное влияние	Ограничен ное влияние	Ограничен ное влияние
Изменение курсов иностранных валют	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние
Макроэкономическая конъюнктура	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Ограничен ное влияние
Динамичное развитие отрасли	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Незначительное влияние	Ограничен ное влияние
Грамотная политика в управлении расходами	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние
Рост себестоимости	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Незначительное влияние	Значимое влияние

Фактор, оказавший влияние на изменение размера себестоимости услуг	Оценка влияния фактора на размер себестоимости услуг				
	2006	2007	2008	2009	2010
Инфляция	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние
Изменение курсов иностранных валют	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние
Макроэкономической конъюнктуры	Незначительное влияние	Незначительное влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Ограниченное влияние
Рост стоимости энергоресурсов и транспортных расходов, затрат на оплату труда	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние	Ограниченное влияние
Грамотная политика в управлении расходами Эмитента	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние	Значимое влияние

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

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрены.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность Эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-944 633	-1 766 228	- 3 530 147	-3 438 273	-1 645 510
Индекс постоянного актива	5,21	4,37	4,60	4,05	3,21
Коэффициент текущей ликвидности	1,16	1,38	1,67	2,43	1,62
Коэффициент быстрой ликвидности	1,13	1,34	1,52	2,38	1,58
Коэффициент автономии собственных средств	0,11	0,12	0,10	0,10	0,15

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. Описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения приведенных показателей по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов.

Собственные оборотные средства - величина, на которую собственный капитал Эмитента превышает объем долгосрочных активов. На протяжении 2006-2010 годов Эмитент имел отрицательную величину собственных оборотных средств, что связано со спецификой деятельности Эмитента, и свидетельствует о том факте, что к внеоборотным активам Эмитента относятся все машины и оборудование, сдаваемые в лизинг. Однако отрицательное значение данного показателя не оказывает существенного влияния на платежеспособность Эмитента, поскольку привлеченные Эмитентом средства покрываются за счет платежей лизингополучателя по договорам лизинга.

Индекс постоянного актива характеризует долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. На протяжении анализируемого периода (2006-2010 гг.) индекс постоянного актива колебался в рамках от 3,21 в 2010 до 5,21 в 2006 году, при этом находясь в диапазоне более единицы. Относительно высокое значение данного показателя обусловлено тем, что на протяжении 2006-2010 гг. внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность не были полностью обеспечены за счет собственного капитала, что связано со спецификой лизинговой деятельности, когда существует необходимость использования значительного финансового рычага.

Коэффициент текущей ликвидности показывает отношение текущих активов Эмитента к его текущим обязательствам и определяет общий уровень платежеспособности предприятия. Коэффициент текущей ликвидности на протяжении 2006-2009 гг., имел тенденцию к росту, увеличившись с 1,16 по итогам 2006 года до 2,43 по итогам 2009 года. В 2010 г. показатель сократился до 1,62. В течение всего рассматриваемого периода коэффициент имел значение выше единицы, что свидетельствует о наличии достаточной ликвидности Эмитента для погашения текущих обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности - отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей текущей задолженности. Значение данного показателя в 2006-2009 гг. увеличивалось со значения 1,13 (в 2006 году) до 2,38 по итогам 2009 года. В 2010 году показатель быстрой ликвидности сократился до 1,58. В целом, данный показатель находился на низком уровне, что в целом объясняется спецификой лизинговой деятельности.

Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость Эмитента от внешних займов. Начиная с 2006 г. и до 2010 г. коэффициент автономии собственных средств имел стабильные значения в пределах 0,1 – 0,15, достигнув значения 0,15 по итогам 2010 года. Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая зависимость Эмитента от внешних источников финансирования находится на приемлемом уровне. Эмитент также проводит политику, направленную на замещение краткосрочных заемных средств на долгосрочные.

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:

На протяжении 2006-2010 годов Эмитент имел отрицательную величину собственных оборотных средств. В 2007 и 2008 гг. отрицательное значение собственных оборотных средств увеличилось на 86,98% и 99,87% соответственно, что можно объяснить неуклонным

ростом внеоборотных активов. В 2010 году по сравнению с предыдущим периодом значение несколько сократилось – на 52,14%, что обусловлено сокращением внеоборотных активов Эмитента в 2010 году.

Индекс постоянного актива рос только по итогам 2008, начиная с 2009 г. значение индекса снижалось и по сравнению с показателями за предыдущие отчетные периоды значение показателя в 2009 и 2010 гг. снизилось на 11,96% и 20,74% соответственно. Данное сокращение показателя связано с увеличением величины собственного капитала Эмитента.

В 2007, 2008 и в 2009 гг. коэффициент текущей ликвидности увеличивался на 18,97%, 21,01% и 45,51% в связи с ростом собственного капитала Эмитента и снижением потребности в привлеченных средствах. В 2010 г. данный коэффициент снизился на 33,32% в связи с опережающим ростом краткосрочных обязательств над текущими активами.

Коэффициент быстрой ликвидности по итогам 2007 года увеличился по сравнению с 2006 на 18,58% в связи с опережающим ростом высоколиквидных активов над краткосрочными обязательствами. По этой же причине увеличение показателя произошло в 2008 и 2009 гг. на 13,43% и 56,58% соответственно. Сокращение коэффициента в 2010 годах на 33,61% вызвано опережающим ростом краткосрочных обязательств над высоколиквидными активами.

Коэффициент автономии собственных средств по итогам 2008 г. снизился на 16,67% по сравнению с показателем 2007 года вследствие роста внеоборотных активов Эмитента. Увеличение коэффициента по итогам 2010 года на 50% обусловлено ростом капитала и резервов в указанный период.

В целом, показатели ликвидности и платежеспособности свидетельствует о приемлемом уровне кредитного качества, традиционно для лизинговых компаний высокой зависимости от внешнего финансирования.

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

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрены.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Наименование показателя	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год
Размер уставного капитала, тыс. руб.	15 395	15 395	15 395	15 395	15 395
Соответствие размера уставного капитала Эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам Эмитента	Размер уставного капитала Эмитента, приведенный в настоящем пункте, соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанного в учредительных документах				
Общая стоимость акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доля акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), % от уставного капитала	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Наименование показателя	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год
Размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли, тыс. руб.	2 309	2 309	2 309	2 309	2 309
Размер добавочного капитала Эмитента, тыс. руб.	1 868	1 868	1 868	1 868	1 868
Размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента (непокрытого убытка), тыс. руб.	173 318	426 799	557 556	751 343	1 248 375
Размер средств целевого финансирования Эмитента, тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Общая сумма капитала Эмитента, тыс. руб.	192 890	446 371	577 128	770 915	1 267 947

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

Размер оборотных средств, тыс. руб.

Наименование показателя	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год
Запасы	105 131	280 368	737 777	297 501	224 182
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	6 964	37 776	761 295	6 186	98 658
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	3 753 531	6 348 399	7 898 621	3 807 079	5 938 117
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	3 896 170	9 649 507	12 443 497	8 316 311	9 796 952
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	2 276 805	5 639 002	2 321 412
Денежные средства	30 261	95 299	66 224	178 809	37 914
Прочие оборотные активы	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	7 792 057	16 411 349	24 184 219	18 244 888	18 417 235

Структура оборотных средств, %

Наименование показателя	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год
Запасы, %	1,35	1,71	3,05	1,63	1,22
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, %	0,09	0,23	3,15	0,03	0,54
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), %	48,17	38,68	32,66	20,87	32,24
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), %	50,00	58,80	51,45	45,58	53,19
Краткосрочные финансовые	0,00	0,00	9,41	30,91	12,60

вложения, %					
Денежные средства, %	0,39	0,58	0,27	0,98	0,21
Прочие оборотные активы, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого оборотные активы, %	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Источники финансирования оборотных средств эмитента: **основными источниками финансирования оборотных средств Эмитента являются привлекаемые финансовые ресурсы в виде долгосрочных кредитов и займов, а также кредиторская задолженность.**

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Эмитент выстраивает свою финансовую политику в части формирования оборотных средств исходя из критериев достаточности средств для осуществления основной деятельности, оптимальной цены привлечения заемных средств на необходимые сроки, рациональности и осмотрительности их использования в своей деятельности. Эмитент не предполагает существенных изменений в сложившейся политике формирования оборотных средств.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют. Вероятность их появления – минимальная. Однако, резкие изменения законодательства РФ или же общей экономической ситуации в стране не исключают возможности внесения новых элементов в политику финансирования оборотных средств.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

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

Эмиссионные ценные бумаги

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

Резервы под обесценение ценных бумаг Эмитентом не создавались по причине отсутствия вложений Эмитента в эмиссионные ценные бумаги на конец последнего финансового года до даты подписания настоящего Проспекта ценных бумаг.

Неэмиссионные ценные бумаги:

Финансовые вложения Эмитента в неэмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, отсутствуют.

Резервы под обесценение ценных бумаг Эмитентом не создавались по причине отсутствия вложений Эмитента в неэмиссионные ценные бумаги на конец последнего финансового года до даты подписания настоящего Проспекта ценных бумаг.

Иные финансовые вложения:

Объект финансового вложения: **предоставление займа Обществу с ограниченной ответственностью «Европлан Авто».**

Полное фирменное наименование объекта финансового вложения: **Общество с ограниченной ответственностью «Европлан Авто».**

Сокращенное фирменное наименование объекта финансового вложения: **ООО «Европлан Авто»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 115114, г. Москва, Кожевнический проезд, д. 4, стр. 4.**

ИНН: **7705357845.**

Размер вложения в денежном выражении: **950 000 000 руб.**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: **Займ процентный, ставка 14,5% годовых.**

Объект финансового вложения: **размещение депозита в кредитной организации.**

Полное фирменное наименование объекта финансового вложения: **Закрытое акционерное общество "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК".**

Сокращенное фирменное наименование объекта финансового вложения: **ЗАО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК".**

Место нахождения: **115054, г. Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 2.**

ИНН: **7705148464.**

Размер вложения в денежном выражении: **15 000 000 долларов США.**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: **Доход начисляется на основании ставки 8% годовых за период с 18.11.2009 по 17.11.2010 включительно, по ставке 8,2% годовых за период с 17.11.2010 по 16.11.2011 включительно.**

Объект финансового вложения: **размещение депозита на условиях неснижаемого остатка в кредитной организации.**

Полное фирменное наименование объекта финансового вложения: **Открытое акционерное общество "ОТП Банк".**

Сокращенное фирменное наименование объекта финансового вложения: **ОАО "ОТП Банк".**

Место нахождения: **125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д.16А, стр.1.**

ИНН: **7708001614.**

Размер вложения в денежном выражении: **834 636 146 руб.**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: **Доход начисляется на основании ставки 9,2 % годовых ежедневно.**

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций.

Эмиссионные ценные бумаги: **Инвестиции в данные ценные бумаги отсутствуют.**

Неэмиссионные ценные бумаги: **Инвестиции в данные ценные бумаги отсутствуют.**

Иные финансовые вложения: **По оценке Эмитента, убытки по иным финансовым вложениям за период с начала отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг отсутствуют.**

Средства эмитента, размещенные 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):

Средства Эмитента в размере 14 740 рублей 56 копеек были размещены на расчетном счете в Закрытом акционерном обществе «Банк Павелецкий». 01.04.2011 г. списаны в убыток. Лицензия на осуществление банковских операций была отозвана у Закрытого акционерного общества «Банк Павелецкий» с 13 августа 2004 г. в связи с неисполнением законодательства, регулирующего банковскую деятельность, и нормативных правовых актов Центрального Банка Российской Федерации.

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.

Величина потенциальных убытков от инвестиций, соразмерна с балансовой стоимостью таких инвестиций в размере 3 365 287 тыс руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года. Убытки не прогнозируются.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми Эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг:

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми Эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг: Бухгалтерская отчетность Эмитента сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом от 21.11.1996 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным приказом Минфина Российской Федерации от 29.07.1998 №34н, а также иными нормативными актами, входящими в систему регулирования бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности организаций в Российской Федерации.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Отчетная дата: 31.12.2006		
Программное обеспечение	160	131
Лицензии	89	89
Товарные знаки	35	5
Итого, руб.:	284	225
Отчетная дата: 31.12.2007		
Программное обеспечение	160	139
Лицензии	89	89
Товарные знаки	35	8
Итого, руб.:	284	236
Отчетная дата: 31.12.2008		
Программное обеспечение	1 032	343
Лицензии	89	89
Товарные знаки	35	12
Итого, руб.:	1 156	444
Отчетная дата: 31.12.2009		
Программное обеспечение	1 032	750
Лицензии	89	89
Товарные знаки	35	12
Итого, руб.:	1 156	851
Отчетная дата: 31.12.2010		
Программное обеспечение	213	138
Товарные знаки	35	20
Итого, руб.:	248	158

Взносов нематериальных активов в уставный капитал или поступлений в безвозмездном порядке не производилось.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми Эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007, утвержденное приказом Министерства финансов РФ №153н от 27.12.2007;

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

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый 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.

Научно-техническое развитие Эмитента за последние 5 лет соответствовало политике совершенствования используемых информационных систем управления бизнесом, в том числе различных программных продуктов. Ведется постоянная работа по модернизации используемого программного обеспечения. Осуществляются плановые платежи по лицензионному программному обеспечению.

Эмитент не осуществляет деятельности и не производит затрат в области научно-технического развития.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов (5 лет).

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет научно-техническую деятельность за счет собственных средств, соответствующие затраты денежных средств Эмитентом не производились.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности:

Эмитент не имеет патентов на изобретения, полезные модели и промышленные образцы, наименований места происхождения товара.

Эмитент является правообладателем в отношении исключительных прав на товарные знаки:

№ п/п	Номер свидетельства	Дата регистрации	Страна подачи	Описание объекта интеллектуальной собственности/товарного знака	Срок действия регистрации
1	289732	30.05.2005	РФ	фирменное наименование эмитента на английском языке («EUROPLAN»)	10 лет
2	429686	07.02.2011	РФ	фирменное наименование эмитента на русском языке ("ЕВРОПЛАН")	10 лет

Основные направления и результаты использования основных для Эмитента объектов интеллектуальной собственности:

Эмитент активно использует зарегистрированные товарные знаки в продвижении торговли в целях визуальной идентификации, рекламы и т.п. Эмитент не может оценить финансовые результаты от использования указанных товарных знаков. Однако учитывая высокую узнаваемость бренда, содержащегося в указанных товарных знаках, использование товарных знаков имеет одно из ключевых значений в продвижении деятельности Эмитента.

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

Возможность истечения сроков действия основных для Эмитента товарных знаков может повлечь возникновение некоторой неопределенности. При этом Эмитент допускает, что операции по продлению действия товарных знаков могут быть сопряжены с некоторыми затратами. Вместе с тем, Эмитент не предполагает существенных осложнений при продлении действия товарных знаков и учитывает все нормативные требования в области интеллектуальной собственности.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

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.

Основная тенденция быстрого роста российского рынка лизинга сформировалась в последние 7-8 лет перед началом спада в конце 2008 года. Объем рынка в период 2000-2007 гг., по оценкам данным ассоциации "Рослизинг", рос в среднем на 81% в год и достиг в 2007 г. 35,4 млрд долларов США с НДС. По оценкам рейтингового агентства «Эксперт РА» за 2007 год российский рынок лизинга вырос до 39 млрд долларов США. Осень 2008 года и далее весь 2009 год принесли рынку как всему сектору финансовых услуг сильное замедление исторических темпов роста. Обстановка на финансовых рынках безусловно отразилась и на рынке лизинга, где произошли значимые, по мнению Эмитента, изменения. Сумма новых лизинговых сделок снизилась по итогам 2008 года по сравнению с 2007 годом на 24,7% и составила 26,65 млрд. долларов с НДС (по данным ассоциации «Рослизинг»), а по данным РА «Эксперт» - снизилась на 27% до 720 млрд. руб. Несмотря на падение объемов лизинга по итогам 2008 года, исследователями было отмечено увеличение на 13,5% количества заключенных на рынке договоров лизинга.

Таким образом в 2008 году лизинг сократился во всех сегментах, но прежде всего в сегментах крупных проектов. Падение спроса на долгосрочное финансирование и на покупку основных средств для бизнеса, а также рост ставок оказали свое воздействие на бизнес Эмитента, вызвав пропорциональное сокращение формирования нового портфеля сделок. Однако сегмент автолизинга, основной по специализации Эмитента, оказался наиболее устойчивым сегментом из рыночноориентированных видов лизинга с относительно невысокими средними суммами контрактов.

По мнению Эмитента существенное замедление темпов роста рынка произошло вследствие ухудшения конъюнктуры на рынках капитала - повышения процентных ставок, увеличение сроков рассмотрения заявок на получение кредита, ужесточения требований к заемщику и сокращения объемов финансирования. По оценкам исследователей, в связи с резким усложнением доступа предприятий к прямому кредитованию от банков, их заинтересованность в лизинге даже возросла, но общее снижение объемов долгосрочных капитальных вложений оказалось все же большим.

В 2009 году, по данным Росстата, российская экономика продолжила свое падение (сокращение ВВП, спад промышленного производства). Трудности испытал финансовый сектор, сильно ухудшились показатели рентабельности активов и рентабельности капиталов российских банков, выросла просроченная задолженность по кредитам. Все эти негативные тенденции сказались на лизинге, который продолжил сокращаться в объеме. По данным ассоциации "Рослизинг" объем рынка лизинга по итогам 2009 года упал примерно в два раза и составил 270 млрд. рублей без НДС. Однако в конце 2009 года утвердился восходящий тренд роста объемов лизинговых сделок, что позволило исследователям сделать вывод о завершении периода минимальных значений. И ассоциация "Рослизинг", и РА "Эксперт" отметили прекращение падения рынка и рост по итогам 3-го квартала 2009 года: «в 3-м квартале 2009 года продолжился рост количества заключенных сделок, который начался во 2-м квартале, количество сделок увеличилось на 16,59% и составило 5249.

В 2010 продолжилось быстрое восстановление рынка. Результаты 2010 года превзошли наиболее оптимистичные прогнозы: по итогам года объем лизинговых операций за 2010 год увеличился практически вдвое до отметки 610 млрд руб. без учета НДС, по данным ассоциации «Рослизинг». По данным РА «Эксперт», «сумма новых сделок выросла в 2,3 раза по сравнению с 2009 годом - до 725 млрд. руб. (с НДС)». Таким образом, эксперты отметили переход к фазе роста рынка.

В первой половине 2011 года, по оценке РА «Эксперт», сумма сделок на рынке лизинга России продолжила быстрый рост и снова удвоилась. Так объем нового бизнеса вырос в 2,07 раза по сравнению с первым полугодием 2010 года и составил 530 млрд рублей.

Многие общеэкономические факторы снижения объемов капитальных инвестиций, и, как следствие, падения рынка лизинга были преодолены к началу 2010 года. Однако к осени 2011 года появились новые факторы нестабильности на долговых рынках Европы.

Стоит отметить, что высокие исторические темпы роста рынка и сравнительно низкие доли лизинга в ВВП России и капитальных вложениях в экономику свидетельствуют о сохраняющемся долгосрочном потенциале. Несмотря на увеличение доли лизинга в ВВП РФ до 2,7% в 2007 году по сравнению с 0,5% в 2001 году, данный коэффициент по-прежнему уступает показателям стран Западной и Восточной Европы (1,8%-5,2% в 2006 г.). Международное сопоставление статистических данных также иллюстрирует, что доля лизинга в инвестициях в основные средства в РФ пока отстает от среднеевропейских 17% (источник: ассоциация "Рослизинг").

Кроме ожидаемого органического роста российского рынка лизинга до уровня, сопоставимого с развитыми странами, процессу развития данной услуги будут способствовать следующие объективные факторы:

- высокий износ основных фондов во всех отраслях экономики;
- рост малого и среднего бизнеса, являющегося целевой аудиторией рыночных лизинговых компаний;
- ограниченные возможности российской банковской системы по массовому кредитованию небольших компаний в силу нормативных ограничений, а также отсутствия официальных источников статистической информации по такого рода заемщикам;
- преимущества финансовой аренды (лизинга), позволяющие успешно управлять кредитными рисками, а также налоговые преимущества, закрепленные в Налоговом кодексе РФ;
- унификация международных стандартов учета лизинговой деятельности и сближение систем налогообложения лизинговых компаний. Развитие института лизинга в международном масштабе поддерживается ЮНИДО, ЕС, Всемирным банком, ЕБРР, Европейской федерацией ассоциаций лизинговых компаний (Leaseurope) и прочими глобальными институтами.

Вышеуказанные факторы в совокупности определяют высокую привлекательность российского лизингового рынка с точки зрения как локальных игроков, так и крупных иностранных лизинговых компаний, работающих в стране или планирующих запуск лизинговых операций в РФ.

Отраслевая структура российского рынка лизинга.

Отраслевая сегментация российского рынка лизинга довольно разнообразна, однако лизинг транспорта и оборудования занимает доминирующую долю в структуре передаваемых в лизинг активов по данным трех источников, исследующих российский рынок лизинга (РА «Эксперт», ассоциации «Рослизинг», «Лизинг Ревю»). Для каждого сегмента рынка лизинга характерна своя специфика.

В частности, в секторах лизинга ж/д и авиа- транспорта, а также лизинга оборудования (например, телекоммуникационного и энергетического оборудования) преобладают узкоспециализированные компании, ориентированные на определенный тип имущества или группу крупных клиентов, с малым количеством контрактов и со значительными средними суммами сделки. Такое ограниченное количество лизинговых контрактов и предопределенность связи "лизингодатель-лизингополучатель" свидетельствует о невысоком уровне стандартизации предлагаемого продукта, а также не исключает выполнение специфических условий сделки, отличающихся от рыночной практики. По этой причине статистика по лизингодателям из данных сегментов рынка малосравнима с показателями деятельности компаний, заключающих большое количество сделок с несвязанными лизингополучателями.

Наиболее рыночным и информационно прозрачным сегментом российского рынка лизинга является лизинг автотранспортных средств, доля которого возросла по итогам 2010 г. с 18% до 27% в годовом объеме сделок. В течение 2010 года продолжалось изменение структуры рынка в пользу относительно небольших сделок с высоколиквидными предметами лизинга, таким как автомобили. По итогам 2010 объем рынка лизинга автотранспорта достиг 82,6 млрд. рублей без НДС, было заключено 36 811 контрактов (источник: "Рослизинг"). Рынок автолизинга характеризуется минимальной концентрацией лизингодателей и крупных финансово-промышленных групп, большим количеством заключаемых контрактов,

высоким уровнем стандартизации реализуемого продукта и незначительным объемом средней суммы сделки.

Российский рынок лизинга автотранспорта.

По оценкам ассоциации "Рослизинг", по итогам 2010 года объем нового бизнеса в автолизинге вырос почти вдвое по сравнению с соответствующим показателем за 2009 г., на 91,4%. Количество контрактов по итогам года также увеличилось почти в два раза, по сравнению с падением по итогам 2009 года. В абсолютных значениях, согласно данным ассоциации «Рослизинг», объем нового бизнеса в 2010 году составил 82,6 млрд. руб., количество заключенных договоров – 36 811, в 2009 году объем нового бизнеса составлял 43,1 млрд. руб., количество заключенных договоров – 20 356. Объем нового бизнеса Эмитента сократился в 2009 году с меньшим, чем в отрасли, темпом. А в период роста в 2010 объем сделок, заключаемых Эмитентом, рос быстрее роста рынка. Так, например, по оценкам РА «Эксперт» объем лизинг легковых автомобилей в первом полугодии 2010 прирос на 53% по сравнению с аналогичным показателем 2009 года; у Эмитента – более чем на 60% (Данные ассоциации «Рослизинг»).

В целом, среднегодовые темпы роста автолизинга за последние 5 лет превышали аналогичные показатели темпов роста совокупного рынка финансовой аренды в РФ. Это было вызвано не только хорошей исторической динамикой спроса на автомобили, но и успешным развитием рынка автотранспорта.

Лизинг автотранспортных средств остается крупным сегментом российского рынка лизинга, несмотря на падение его доли в 2009 году, и свою долю данный сегмент наращивал на протяжении всего 2010 года.

Автомобильная финансовая аренда в России является наиболее прозрачным сегментом рынка лизинга. Она характеризуется относительно большим количеством контрактов при их малой средней сумме, отличается более высокой стандартизацией сделок и конкуренцией. Основными причинами опережающего развития рынка автолизинга являются следующие:

- универсальность передаваемого в лизинг вида основного средства;
- автомобили, обладая высокой ликвидностью и относительно небольшой стоимостью, являются привлекательным обеспечением лизинговых сделок, что упрощает финансирования под такие лизинговые операции, особенно от банков-кредиторов;
- финансовая аренда автомобилей обеспечивается точной идентификацией предмета лизинга (VIN), наличием четко регламентированных процедур государственной регистрации и снятия с учета, периодического прохождения ГТО, развитыми и емкими рынками страхования и вторичной продажи (не только среди юридических лиц, но и среди населения);
- сохранение значительного потенциала спроса на грузовые и легковые автотранспортные средства в РФ.

В последние годы продажи легковых автомобилей (включая бывшие в эксплуатации) росли двузначными темпами - по оценке UBS - более 17% в среднем год к году за период 2003-2007 гг. Это выше показателей многих европейских рынков (включая Восточную Европу). Продажи же иностранных марок автомобилей росли еще более впечатляющими темпами: более 65% за тот же период 2003-2007 гг.

Конец 2008 года и весь 2009 год ознаменовались резким снижением продаж автотранспорта, во всех сегментах. По итогам 2009 года (источник: АЕБ) объемов продаж новых легковых автомобилей и легкого коммерческого транспорта снизился на 49%, продажи грузовых а/м упали на величины от 60% до 90%. Стоит отметить, что спрос на грузовые автомобили является важным двигателем автолизинга, т. к. юридические лица преобладают среди покупателей грузовой техники. Считается, что они финансировали за счет лизинга до 40% покупок грузовой техники в 2006-2007 гг. В сегменте легковых автомобилей на долю юридических лиц приходилось около 10% покупок легковых автомобилей, из которых до трети было профинансировано с использованием лизинга (источник: данные Эмитента).

По оценкам экспертов, в среднесрочной перспективе наиболее вероятными тенденциями развития российского рынка автолизинга будут являться:

- корреляция объемов автотранспортных лизинговых услуг и тренда общего спроса на автомобили;

- усиление концентрации и конкурентной борьбы за наиболее привлекательные сделки;
- удержание географии бизнеса крупнейшими лизинговыми компаниями.

Эмитент полагает, что рост рынка возобновится в среднесрочной перспективе. Это поддерживают следующие факторы:

- общеэкономический рост после периода кризиса вызовет растущая потребность в обновлении и замене основных фондов;
- выживание малых и средних предприятий, которым недоступны необеспеченные банковские кредиты, потребует поиск альтернативных источников долгосрочного финансирования, в т.ч. и через лизинг;
- лучшее понимание механизма работы лизинга потенциальными клиентами;
- улучшение юридической и налоговой базы лизинга;
- улучшение защиты права собственности, которое позволит более эффективно возвращать переданное в лизинг имущество.

Результаты деятельности Эмитента оцениваются в общем как высокие.

Достижение высоких результатов деятельности обусловлено:

- точно выбранной стратегией развития, направленной на работу, прежде всего с малыми и средними предприятиями и сегмент лизинга со средней суммой контракта менее 100 тыс долларов США;
- региональным продвижением;
- отработанными и задокументированными бизнес-процессами с высоким уровнем автоматизации;
- эффективными инвестициями в развитие персонала;
- обеспеченностью капиталом и финансовым менеджментом, облегчающей доступ к долгосрочным источникам финансирования со стороны международных финансовых институтов и российских банков;
- единством взглядов менеджмента и собственников бизнеса на текущее и стратегическое развитие Эмитента.

Информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента. Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрены.

Региональная структура российского рынка лизинга

По данным ассоциации «Рослизинг», несмотря на только обозначившуюся тенденцию роста доли регионального лизинга (число филиалов лизинговых компаний в 2010 году увеличилось на 116% и достигло 892 филиала и представительства), по итогам года российский рынок лизинга продолжал характеризоваться существенной региональной концентрацией. По оценкам ассоциации «Рослизинг», доля московского региона составила 33%, незначительно снизившись по сравнению с итогами 2009 года.

Исходя из этого, конкуренция в центральном регионе делает региональную экспансию ключевым условием сохранения рыночных позиций и высоких темпов роста бизнеса лизинговых компаний. Кроме того, в настоящее время региональные рынки характеризуются значительным неудовлетворенным спросом на лизинговые услуги, в первую очередь, со стороны малых и средних предприятий.

Чтобы получать максимальный положительный эффект для деятельности Эмитент остается приверженным стратегии обеспечения географического присутствия и развил сеть собственных офисов по стране (одну из крупнейших в отрасли) более 70 обособленных подразделений. Доля сделок, осуществляемых Эмитентом за пределами г. Москва, превышает 50%.

Таким образом, наличие развитой филиальной сети позволяет ключевым игрокам реализовать преимущество в освоении отдаленных от центра областей РФ. При этом

наиболее эффективным вариантом является формирование собственной филиальной сети, обладающей следующими преимуществами по сравнению с агентской сетью:

- более низкие операционные риски за счет осуществления кредитного процесса и документооборота собственными сотрудниками;
- ускорение бизнес-процесса работы с клиентом и управление полномочиями на каждом его этапе;
- возможность осуществления более жесткого контроля корпоративной политики и стандартов продаж/обслуживания клиентов;
- сочетание различных подходов привлечения клиентов (активные и пассивные продажи);
- большие возможности по реализации индивидуального подхода к клиенту.

Эксперты отмечают, что по итогам 2010 года лизинг в регионах претерпел существенные изменения по сравнению с прошлыми годами. Так, по оценкам ассоциации «Рослизинг» лидерами роста стали Уральский и Поволжский федеральные округа, а так же Санкт-Петербург, при этом наиболее быстрыми темпами рос Северо-Западный федеральный округ (не считая Санкт-Петербурга).

Источники финансирования лизинговых сделок

По данным ассоциации «Рослизинг», одним из ключевых условий успешного развития лизинговых операций является обеспечение финансирования объемов бизнеса. Традиционным решением данного вопроса выступает привлечение заемных средств, на долю которых исторически приходится до 90% объема финансирования лизинговых сделок в РФ. При этом нередко заемное финансирование привлекается у родственной кредитной организации (в случае кэптивных лизинговых компаний) или путем обращения в сторонний банк для получения средств под конкретную сделку, что требует соблюдения длительной процедуры согласования контракта и сопровождается значительным документооборотом не только со стороны лизинговой компании заемщика, но и стороны компании лизингополучателя.

В 2010 году сохранилась тенденция к увеличению роли собственных средств лизинговых компаний. По данным ассоциации «Рослизинг» в конце 2008 года только 7,4% деятельности компании осуществлялось за счет собственного капитала, в конце 2010 – 14%.

Средневзвешенная ставка привлечения заемных средств лизинговыми компаниями в 2010 году равнялась 12,65%, без учета данных по компаниям, входящим в банковские холдинги, согласно данным ассоциации «Рослизинг»

Спецификой российского рынка является относительно невысокая диверсификация источников формирования ресурсной базы (1) по типам долгового финансирования (публичные долговые инструменты, синдикация, структурные продукты), а также (2) по банкам-кредиторам. Кредиторами лизинговых компаний, как правило, выступают российские кредитные организации, в то время как привлечение средств от международных финансовых институтов пока не получило широкого распространения. В силу данных причин, хеджирование валютных рисков, а также обеспечение соответствия активов и пассивов по срокам и типам ставок (фиксированная/плавающая) не всегда является легкой задачей для лизинговых компаний.

В настоящее время в структуре финансирования лизинговых компаний происходят изменения в пользу увеличения доли авансов лизингополучателей как источника финансирования сделок, однако долговое финансирование по-прежнему преобладает. На долю собственного капитала в активах отрасли до 2010 приходилось не более 12% (средний уровень для лизинговых компаний, имеющих отчетность по МСФО), по оценкам ассоциации «Рослизинг». Уровень капитализации (доля капитала в активах) лизинговой компании является одним из ключевых индикаторов, определяющих устойчивость компании во времена экономического спада и возможность развития без потерь для кредитного качества. Тем не менее, для ряда игроков данный показатель находится на уровне ниже среднеотраслевого, что исторически обуславливалось агрессивной политикой заимствований (часто у связанных сторон) для быстрого наращивания рыночных позиций при одновременном отсутствии законодательных требований к достаточности собственных средств.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Основным фактором, ограничивающим возможности роста рынка, является невысокий уровень кредитоспособности потенциальных лизингополучателей, что вынуждает лизинговые компании отказываться от заключения сделок. Еще полгода назад наиболее острый для лизингодателей вопрос — нехватка долгосрочного финансирования в требуемых объемах — ушел на второй план. Отрицательно на лизинговую деятельность сегодня влияют высокая стоимость лизинговых услуг для потенциальных клиентов и низкий спрос на лизинг со стороны субъектов экономики, что обусловлено неопределенностью перспектив их дальнейшего развития и опасениями относительно долгосрочных инвестиций. Риск возможных конфликтов лизингополучателей с налоговыми органами при осуществлении лизинговых сделок сейчас менее значим по сравнению с поиском самой возможности получить лизинговое финансирование.

Основными факторами, влияющими на состояние отрасли, являются:

- Ухудшение кредитного качества потенциальных клиентов, вынуждающее отказывать в осуществлении сделки;
- Нехватка у лизинговых компаний заемного финансирования в достаточном объеме (в том числе ограниченное кредитование со стороны банков);
- Нехватка у лизинговых компаний финансирования с длительными сроками (длинных денег);
- Сильное удорожание услуг для потенциальных лизингополучателей (конечная стоимость лизингового финансирования с учетом процентных ставок банков и маржи лизингодателя);
- Низкий спрос на лизинговые услуги из-за опасения клиентов планировать деятельность на длительный срок;
- Низкая обеспеченность лизинговых компаний собственным капиталом;
- Повышенное внимание к лизинговым сделкам со стороны налоговых органов;

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты).

В целом Эмитент оценивает свою работу в отрасли как успешную. За последние несколько лет Эмитенту удалось достичь существенного роста лизингового портфеля.

Результаты деятельности Эмитента соответствуют зафиксированным в отрасли тенденциям. Деятельность Эмитента вносит существенный вклад в развитие отрасли. Эмитент является одним из лидеров данного рынка.

Причины, обусловившие полученные удовлетворительные результаты Эмитента, заключаются, прежде всего, в правильном управлении, постановке верных целей развития, успешной реализацией планов по развитию бизнеса и позиционировании на рынке.

Полученные хорошие результаты деятельности Эмитента обусловлены в первую очередь правильно выбранной стратегией развития, направленной на работу прежде всего с малыми и средними предприятиями, которым недоступны необеспеченные банковские кредиты.

Информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрены.

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности, прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Среди наиболее значимых факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, можно указать следующие:

- инфляция и обесценивание/удорожание российского рубля;
- усиление конкуренции на рынке и возможный рост финансовых возможностей основных конкурентов;
- выход на российский рынок крупных иностранных конкурентов;
- изменение цен на услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности;
- изменение цен на услуги Эмитента.

Эмитент ведет свою деятельность с 1999 года и в настоящее время Эмитент располагает уже сформировавшейся базой лояльных клиентов в различных регионах страны.

Прогноз в отношении продолжительности существующих факторов: **долгосрочный.**

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, а также способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

Стратегия развития Эмитента предусматривает сохранение лидерских позиций на рынке лизинговых услуг, получение дополнительных конкурентных преимуществ за счет расширения продуктовой линейки. Эмитент планирует продолжать развитие своего бизнеса, что позволит занимать лидирующие позиции на ключевых рыночных сегментах. Приобретение в июле 2011 г. ЗАО «Восточный ипотечный банк» (наименование в настоящее время изменено на ЗАО «КБ Европлан») позволит расширить спектр финансовых услуг, предоставляемых Эмитентом и его дочерними компаниями. В отношении привлечения финансирования Эмитент планирует применять широкий спектр инструментов для привлечения финансирования, увеличивать средние сроки привлечения, снижение стоимости и диверсификацию источников (в том числе увеличение доли торгового финансирования). Особое внимание Эмитент уделяет развитию взаимоотношений с производителями предметов лизинга, страховыми компаниями, разработке совместных программ с производителями предметов лизинга для их ключевых клиентов и решений по финансированию для поставщиков и их дилеров.

В силу специфики деятельности Эмитента, инфляция не имеет прямого влияния на его деятельность, но при этом может оказывать косвенное негативное влияние вследствие падения спроса на услуги Эмитента в случае высокой инфляции. В случае значительного снижения спроса на его услуги, Эмитент может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга.

Для минимизации эффекта значительных изменений валютного курса российского рубля Эмитент постепенно увеличивает долю рублевого лизингового портфеля и рублевых источников финансирования, использует инструменты срочных сделок, такие как опционы и форварды, позволяющие зафиксировать стоимость приобретения валюты, а также на постоянной основе осуществляет мониторинг открытых валютных позиций. Незначительные колебания валютного курса не окажут заметного влияния на деятельность Эмитента.

Способы, применяемые эмитентом и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Эмитент использует различные технологии и программы для повышения эффективности своей деятельности и минимизации воздействия ниженазванных негативных факторов, а именно:

- расширение спектра предоставляемых услуг;
- развитие продуктового предложения лизингового бизнеса;
- применение широкого спектра инструментов для привлечения финансирования - синдицированные кредиты, облигационные займы;
- развитие партнерских взаимоотношений и заключение долгосрочных контрактов с производителями предметов лизинга, страховыми компаниями;

- применение совместных программ с производителями предметов лизинга для их ключевых клиентов и решений по финансированию для поставщиков и их дилеров;
- сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок в случае значительного снижения спроса на услуги Эмитента вследствие высоких значений инфляции;
- использование инструментов срочных сделок, такие как опционы и форварды.

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, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

К существенным событиям/ факторам, 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, относятся:

- ухудшение макроэкономической ситуации;
- рост конкуренции;
- рост процентных ставок на заемные денежные средства;
- валютный риск;
- ухудшение кредитного качества потенциальных клиентов;
- сокращение возможностей привлечения дополнительного финансирования;
- сокращение спроса на лизинговые услуги из-за опасения клиентов планировать деятельность на длительный срок.

Вероятность наступления вышеуказанных факторов оценивается Эмитентом как средняя.

К основным факторам, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его услуг, можно отнести невысокий уровень кредитоспособности потенциальных лизингополучателей, что вынуждает лизинговые компании отказываться от заключения сделок, нехватка долгосрочного финансирования в требуемых объемах. Отрицательно на лизинговую деятельность сегодня влияют высокая стоимость лизинговых услуг для потенциальных клиентов и низкий спрос на лизинг со стороны субъектов экономики, что обусловлено неопределенностью перспектив их дальнейшего развития и опасениями относительно долгосрочных инвестиций.

По мнению экспертов, острая потребность в обновлении основных средств российской экономики вызывает расширение масштабов лизинговой деятельности в РФ, что позволит Эмитенту сформировать широко диверсифицированный портфель лизинговых сделок в будущем.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Событие	Вероятность наступления	Продолжительность действия
Снижение процентных ставок на заемные денежные средства	низкая	среднесрочная
Диверсификация источников финансирования	средняя	долгосрочная
Увеличение клиентской базы Эмитента	средняя	долгосрочная
Экспансия в новые сегменты рынка	высокая	долгосрочная
Повышение эффективности бизнеса Эмитентом	высокая	долгосрочная

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).

Все российские лизинговые компании можно условно разделить на две группы:

- рыночные и относительно универсальные участники рынка, предлагающие стандартные лизинговые продукты с невысокими средними суммами контрактов;
- узкосегментарные компании, специализированные по типу имущества или под определенную группу крупных клиентов с малым количеством контрактов и со значительными средними суммами сделки.

По этой причине, несмотря на присутствие в лизинговой отрасли более 300 игроков, большинство из них заключает относительно небольшое количество сделок в год. В целом по показателю количества заключенных сделок, как индикатору наиболее точно отражающему эффективность работы с клиентской базой и «рыночность» лизинговой компании, Эмитент уверенно лидирует в течение всего времени существования данных исследований.

Крупнейшие лизингодатели на российском рынке по числу заключенных контрактов в 2006-2010 гг.

Место	Компания	2010	2009	2008	2007	2006
1	Europlan	14 355	7157	15 620	16 201	7 867
2	ООО "Каркаде"	5 221	4090	9 223	8 754	5 907
3	ООО "Элемент Лизинг"	3 171	700	4 762	6 295	5 322
4	ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ"	н.д.	н.д.	6 189	5 424	2 833
5	ГК «Балтийский лизинг»	2 309	1072	3 343	3 879	2 026

Источник: ассоциация «Рослизинг».

Другим показателем, характеризующим рыночные позиции лизинговой компании в РФ, является объем нового бизнеса, т.е. объем заключенных за год контрактов, их средняя сумма и концентрации на определенных сегментах рынка лизинга. По оценке "Лизинг Ревю", меньше половины компаний из 154, публикующих статистику, были названы «универсальными лизинговыми компаниями», т.е. не сконцентрированными на узкосегментарном и внутрикорпоративном лизинге. Средняя сумма контракта по оценке ассоциации «Рослизинг» поднялась с 8 млн. руб. в 2009 году до 12,5 млн. руб. в 2010 году.

10 крупнейших лизинговых компаний (кроме «Росагролизинг») по объему нового бизнеса в автолизинге в 2010 г.

		Кол-во сделок	Объем сделок, в млн руб. без НДС	Средний объем сделок, в млн. руб. без НДС
1	Europlan	12 694	15 916,25	1,25
2	ООО "Газтехлизинг"	н.д.	6 891,46	н.д.
3	ООО "Каркаде"	5 147	6 407,00	1,24
4	ЗАО "Сбербанк Лизинг"	н.д.	4 749,49	н.д.
5	ГК "Балтийский лизинг"	1 345	3 952,72	2,94
6	ООО "Элемент Лизинг"	3 088	3 607,30	1,17
7	ООО "Афин Лизинг Восток" (IVECO CAPITAL)	178	2 915,00	16,38

		Кол-во сделок	Объем сделок, в млн руб. без НДС	Средний объем сделок, в млн. руб. без НДС
8	ГК "КАМАЗ-ЛИЗИНГ"	1 435	2 767,16	1,93
9	ООО "Фольксваген Груп Финанц"	2 224	2 495,12	1,12
10	ОЛК "РЕСО-Лизинг"	1 422	2 490,54	1,75

Источник: ассоциация «Рослизинг».

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

Конкурентными преимуществами Эмитента являются:

1. Предложение наиболее востребованных лизинговых продуктов

Лизинговое финансирование является одним из наиболее быстрорастущих и высокодоходных видов финансовых услуг. В подобных условиях ввод и продвижение востребованных видов лизинговых услуг для среднего и малого бизнеса, удобных с точки зрения масштабирования операций, позволяет достичь высоких темпов роста лизингового портфеля Эмитента. Кроме того, работа с подобной клиентской базой в условиях конкуренции обеспечивает высокую рентабельность операций.

2. Развитая филиальная сеть

Наличие филиальной сети является конкурентным преимуществом Эмитента, позволяющим реализовывать лизинговые продукты с максимальным территориальным охватом целевой аудитории. Эффективная система дистрибуции, предусматривающая специализацию sales-менеджеров на отдельном канале продаж, позволяет обеспечить высокие темпы роста клиентской базы и доли рынка Эмитента.

3. Эффективная методика управления рисками

Эмитентом разработана рейтинговая система определения степени финансовой устойчивости клиентов, позволяющая оперативно учитывать ряд факторов для определения и корректировки лимитов, включая общие макроэкономические тенденции, ситуации в конкретных отраслях, перспективы развития того или иного клиента и ряд других аспектов хозяйственной деятельности.

4. Комплексная автоматизированная система сопровождения процесса лизинговых операций

Система сопровождения процесса лизинговых операций полностью автоматизирована с помощью уникального программного обеспечения, разработанного Эмитентом и учитывающего все особенности ведения бизнеса.

5. Высокая степень автоматизации основных бизнес-процессов и постоянное обучение

Автоматизация бизнес-процессов и признанное в отрасли ИТ-лидерство позволяет Эмитенту избежать роста издержек, связанных с масштабированием бизнеса.

6. Доступ к широкому кругу источников финансирования основной деятельности

В качестве обеспечения фондирования текущих операций Эмитент намерен использовать широкий набор источников, включая имеющиеся банковские кредиты и займы от международных финансовых организаций. Диверсифицированная база фондирования обеспечивает Эмитента стабильными источниками финансирования наращивания операций, а также позволяет минимизировать риски рефинансирования и гибко управлять текущим объемом задолженности.

Степень влияния всех вышеперечисленных факторов на конкурентоспособность Эмитента - высокая. Все вышеперечисленные факторы оказывают положительное равнозначное влияние на конкурентоспособность услуг Эмитента.

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 работников) эмитента

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

В соответствии с положениями Устава Эмитента, органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров**
- Единоличный исполнительный орган (Президент) Общества.**

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества.

В связи с тем, что все голосующие акции Общества принадлежат Единственному Акционеру и на основании п.3 ст.47 Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах” решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным Акционером единолично и оформляются письменно, а также на основании ч.2 п.1 ст.64 Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах” функции Совета директоров (наблюдательного совета) Общества осуществляет общее собрание акционеров в лице Единственного Акционера.

Компетенция Единственного акционера Эмитента в соответствии с пп. 10.3 ст. 10 Устава Общества:

- 1) Внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции.**
- 2) Реорганизация Общества.**
- 3) Ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов.**
- 4) Определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями.**
- 5) Увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций.**
- 6) Уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций.**
- 7) Образование исполнительного органа Общества, досрочное прекращение его полномочий.**
- 8) Избрание Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества и досрочное прекращение его полномочий.**
- 9) Утверждение Аудитора Общества.**
- 10) Утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам финансового года.**
- 11) Определение порядка ведения общего собрания акционеров.**
- 12) Дробление и консолидация акций.**
- 13) Принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст.83 Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах”.**
- 14) Принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных в ст.79 Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах”.**
- 15) Приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным Законом РФ “Об акционерных обществах”.**

- 16) Принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций.
 - 17) Утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность Общества.
 - 18) Решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным Законом РФ “Об акционерных обществах”.
- Вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, как органа осуществляющего функции совета директоров (наблюдательного совета) Общества.
- 19) Определение приоритетных направлений деятельности Общества.
 - 20) Определение рыночной стоимости имущества в соответствии со ст.77 Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах”.
 - 21) Принятие решения о приобретении размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.
 - 22) Определение размера оплаты услуг аудитора.
 - 23) Рекомендация по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты.
 - 24) Использование резервного и иных фондов Общества.
 - 25) Утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок деятельности органов управления Общества,
 - 26) Создание филиалов и открытие представительств Общества.
 - 27) Принятие решения об участии Общества в других организациях.
 - 28) Утверждение финансовой политики Общества.
 - 29) Утверждение и изменение годового бюджета Общества.

Компетенция единоличного исполнительного органа Эмитента (Президента) в соответствии с пп. 11.3 ст. 11 Устава Общества:

- 1) Осуществляет оперативное руководство деятельностью Общества.
- 2) Имеет право первой подписи под финансовыми документами.
- 3) Распоряжается имуществом Общества в порядке, предусмотренном Федеральным Законом РФ “Об акционерных обществах” и уставом Общества.
- 4) Представляет интересы Общества как в РФ, так и за ее пределами.
- 5) Утверждает штаты, заключает трудовые договоры с работниками Общества, применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания.
- 6) Совершает сделки от имени Общества (с учетом положений Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах” и устава Общества).
- 7) Выдает доверенности от имени Общества.
- 8) Открывает в банках счета Общества, распоряжается денежными средствами Общества.
- 9) Организует ведение бухгалтерского учета и отчетности Общества.
- 10) Издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.
- 11) Исполняет другие функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с действующим законодательством и уставом Общества за исключением функций, закрепленных Федеральным Законом РФ “Об акционерных обществах” и уставом Общества за другими органами управления Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа:

Кодекс корпоративного поведения Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов.
Такие документы отсутствуют.

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:

<http://www.europlan.ru>

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

Сведения о персональном составе Совета директоров Общества
Совет директоров не предусмотрен Уставом Общества.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа Эмитента
Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Общества.

Сведения о лице, осуществляющем функции единоличного исполнительного органа эмитента
Президент.

Фамилия, имя, отчество: **Зиновьев Николай Сергеевич**

Год рождения: **1973**

Сведения об образовании: **высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
2000 г. – н.в.	ООО "Европлан Авто"	Генеральный директор
2002 г. – н.в.	ЗАО "Европлан"	Президент
2005 г. – н.в.	ЗАО "ФИРМА КЕЛЬВИН"	Директор
2007 г. –июнь 2009 г.	ООО "Европлан Лизинговые Платежи"	Генеральный директор

Доля в уставном капитале эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **отсутствует.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **отсутствуют.**

Доля участия указанного лица в уставном (складочном) капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **отсутствуют.**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствуют.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствуют.**

Родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к административной или уголовной ответственности не привлекался.**

Должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **отсутствуют.**

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 заверченный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

По единоличному исполнительному органу управления Эмитента, являющемуся физическим лицом, информация в данном пункте не указывается.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

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

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Для осуществления контроля за финансово - хозяйственной деятельностью Общества общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества в составе до трех человек.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, решению Единственного Акционера.

Общество ежегодно приглашает аудитора для аудита и проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества за год.

Проверка (ревизия) финансово – хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, решению Единственного акционера.

По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества Ревизионная комиссия (Ревизор) или аудитор Общества составляет заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;
- информация о фактах нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

Указанные заключения представляются очередному общему собранию акционеров (Единственному акционеру).

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Функция внутреннего контроля осуществляется внутренним аудитором Коньковой Светланой Георгиевной, которая подотчетна главному бухгалтеру. Внутренний аудитор также отвечает за мониторинг и доработку системы внутреннего контроля, в том числе автоматизацию контрольных отчетов, а также за аудит отдельных процессов и участков учета.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации, отсутствует.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Эмитент не имеет внутреннего документа, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации.

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

Сведения о персональном составе Ревизионной комиссии эмитента:

1) Карасев Илья Петрович (Председатель)

Год рождения: **1955**

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	Организация	Должность
сентябрь 1999 – май 2006	ЗАО "Дельта Лизинг" (с 18.05.2004 г. новое наименование - ЗАО "Европлан")	Директор филиала в г. Санкт-Петербург
июнь 2006 – настоящее время	ЗАО "Европлан"	Начальник управления по обучению и развитию персонала

Доля в уставном капитале эмитента: **доли не имеет.**

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционов не имеет.**

Доля участия в уставном капитале в дочерних/зависимых обществах эмитента: **долей не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочерних/зависимых обществах эмитента: **долей не имеет.**

Количество акций дочерних/зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних/зависимых обществ эмитента: **опционов не имеет.**

Характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: **в родственных связях с указанными лицами не состоит.**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался.**

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве): **не занимал.**

2) Конькова Марина Рэмовна

Год рождения: **1955**

Образование: **высшее**

Должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
август 2002 – июнь 2005 гг.	ЗАО "Дельта Лизинг" (с 18.05.2004 г. - ЗАО "Европлан"	Начальник отдела финансового и управленческого учета
июнь 2005 – настоящее время	ЗАО "Европлан"	Заместитель финансового директора

Доля в уставном капитале эмитента: **доли не имеет.**

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционов не имеет.**

Доля участия в уставном капитале в дочерних/зависимых обществах эмитента: **долей не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочерних/зависимых обществах эмитента: **долей не имеет.**

Количество акций дочерних/зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних/зависимых обществ эмитента: **опционов не имеет.**

Характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: **в родственных связях с указанными лицами не состоит.**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекалась.**

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве): **не занимала.**

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

Все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом по каждому органу контроля за финансово - хозяйственной деятельностью эмитента за последний заверченный финансовый год.

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионная комиссия**

2010 год

Вознаграждение, руб.	1 296 000
Заработная плата, руб.	1 184 000
Премии, руб.	112 000
Комиссионные, руб.	0
Льготы, руб.	0
Компенсации расходов, руб.	0
Иные имущественные представления, руб.	0
Иное, руб.	0
ИТОГО, руб.	1 296 000

Соглашения относительно вознаграждения, а также иных имущественных предоставлений по каждому органу контроля за финансово - хозяйственной деятельностью эмитента в текущем финансовом году:

На дату утверждения Проспекта соглашения относительно таких выплат в текущем финансовом году отсутствуют.

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

Сведения о среднесписочной численности сотрудников (работников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год.

Наименование показателя	Отчетный период (год)				
	2006	2007	2008	2009	2010
Среднесписочная численность работников, чел.	362	529	711	769	807
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее образование, %	95	95	95	95	83
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	174 249	302 300	436 487	479 146	594 954
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	29 166	49 421	69 195	79 224	96 244
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	203 415	351 721	505 682	558 370	691 198

Факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для существенного изменения численности сотрудников (работников) эмитента, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Основной причиной существенного изменения численности сотрудников (работников) Эмитента явилось динамичное развитие хозяйственной деятельности Эмитента.

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники):

Зиновьев Николай Сергеевич – Президент

Леви Александр Николаевич – Старший вице-президент

Сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзная организация не создавалась.

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

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде). **Подобные соглашения отсутствуют.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (количество обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям и обязательствам сотрудниками (работниками) эмитента. **Подобные соглашения отсутствуют.**

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента. **Подобные соглашения отсутствуют.**

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

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1**.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента в составе лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **0**.

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

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента.

Полное фирменное наименование: **Компания «СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД» (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED»)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **1065 Кипр, Никосия, Арх. Макариоса III, 2-4, Кэпитал Сентер, 9 этаж (Arch. Makariou III, 2-4, CAPITAL CENTER, 9th floor, P. C. 1065, Nicosia, Cyprus)**

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: **100 %**

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **100 %**

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 % обыкновенных акций Компании «СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД» (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED»):

Полное фирменное наименование: **Кэпитал Интернэшнл Прайвит Эквити Фонд IV, Л.П. (Capital International Private Equity Fund IV, L.P.)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **США, Корпорэйшн Траст Центр, Уилмингтон, Делавэр 19801, Орандж стрит, 1209 (USA, Corporation Trust Center, Wilmington, Delaware 19801, Orange street, 1209)**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **23,59**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **ШУЭ НОМИНИЗ ЛИМИТЕД (Chouet Nominees Limited)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **1, Роял Плаза, Роял Авеню, г. Сент-Питер-Порт, о. Гернси, GY1 2HL (1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 2HL)**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **59,8**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

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

Доля государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента и специальных правах, размер доли уставного капитала Эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **указанных долей нет.**

Полное фирменное наименование, местонахождение управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции акционера эмитента: **отсутствует.**

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»): **указанное право отсутствует.**

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

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента.

Уставом Эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента: **Отсутствуют.**

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

Состав акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного капитала (обыкновенных акций) эмитента, а также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний

В период 2006-2010 гг. компания «СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД» (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED») являлась Единственным Акционером Эмитента.

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

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, требовавшая одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого заверченного финансового года за 5 последних заверченных финансовых лет:

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, шт./тыс. руб.	34 / 152 321	29 / 213 306	18 / 144 174	2 / 119 000	2 / 69 020
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием акционеров эмитента, шт./тыс. руб	34 / 152 321	29 / 213 306	18 / 144 174	2 / 119 000	2 / 69 020
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров эмитента, шт./тыс. руб	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, шт./тыс. руб	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0

Сведения 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 заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

За период с 01.01.2006 и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг сделки (группа взаимосвязанных сделок), цена которых составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, определенной по данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, отсутствовали.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Общая сумма дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год (значения показателей приводятся на дату окончания каждого отчетного года).

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	7 649 701	15 997 906	20 342 118	12 123 390	15 735 069
В т.ч. просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.	12 532	20 369	153 122	66 000	0

Структура дебиторской задолженности с указанием срока исполнения обязательств за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода).

Отчетная дата: **31.12.2010 г.**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	8 460 809	5 938 117
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, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	1 336 143	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	9 796 952	5 938 117
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

Отчетная дата: **30.06.2011 г.**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	7 143 845	9 797 390
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, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	0	881 421
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	7 143 845	10 678 811
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

Дебиторы, на долю которых за 5 последних завершенных финансовых лет приходилось не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, отсутствуют.

VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

а) Годовая бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, или за каждый завершённый 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.

Состав годовой бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с РСБУ, прилагаемой к настоящему Проспекту ценных бумаг:

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2008 год, с приложенным аудиторским заключением, состоит из (см. Приложение № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- бухгалтерского баланса на 31 декабря 2008 года (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках за 2008 год (форма №2);
- отчета об изменениях капитала за 2008 год (форма №3);
- отчета о движении денежных средств за 2008 год (форма №4);
- приложения к бухгалтерскому балансу за 2008 год (форма №5);
- пояснительной записки;
- аудиторского заключения за 2008 г.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2009 год, с приложенным аудиторским заключением, состоит из (см. Приложение № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- бухгалтерского баланса на 31 декабря 2009 года (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках за 2009 год (форма №2);
- отчета об изменениях капитала за 2009 год (форма №3);
- отчета о движении денежных средств за 2009 год (форма №4);
- приложения к бухгалтерскому балансу за 2009 год (форма №5);
- пояснительной записки;
- аудиторского заключения за 2009 г.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2010 год, с приложенным аудиторским заключением, состоит из (см. Приложение № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- бухгалтерского баланса на 31 декабря 2010 года (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках за 2010 год (форма №2);
- отчета об изменениях капитала за 2010 год (форма №3);
- отчета о движении денежных средств за 2010 год (форма №4);
- приложения к бухгалтерскому балансу за 2010 год (форма №5);
- пояснительной записки;
- аудиторского заключения за 2010 г.

б) годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США за три последних завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг: **годовая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, Эмитентом не составляется.**

8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал

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

Последним завершённым отчетным кварталом перед утверждением настоящего Проспекта ценных бумаг является 2 квартал 2011 г. Отчетность Эмитента за 2 квартал 2011 г. приводится в Приложении №3 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

В отношении прилагаемой к настоящему Проспекту ценных бумаг квартальной бухгалтерской отчетности Эмитента за 2 квартал 2011 г. аудитором, осуществившим аудит бухгалтерской отчетности Эмитента за 2008-2010 годы, никаких процедур не проводилось и мнение о достоверности не высказывалось.

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента за последний завершённый отчетный квартал, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

- 1. Бухгалтерский баланс на 30 июня 2011 года (форма №1);**
- 2. Отчет о прибылях и убытках за январь-июнь 2011 года (форма №2).**

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

Квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с МСФО либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США за последний завершённый отчетный квартал, Эмитентом не составляется.

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

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за три последних завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет. При этом эмитент раскрывает основу составления представленной отчетности, включая основные положения учетной политики, имеющие существенное значение при составлении сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента: **отсутствует.**

Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за 2008-2009 гг. не составлялась, так как в соответствии с пп.1 п.1.8 Приказа Минфина РФ №112 от 30 декабря 1996 года «О Методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности» 100 процентов уставного капитала Эмитента принадлежит Компании «СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД» (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED»), которая не требует составления сводной бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета.

Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за 2010 г. не составлялась, так как в соответствии с п.8 Приказа Минфина РФ №112 от 30 декабря 1996 года «О Методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности» Группа может не составлять сводную бухгалтерскую отчетность по правилам, предусмотренным нормативными актами и методическими указаниями по бухгалтерскому

учету Министерства финансов Российской Федерации, в случае, если одновременно соблюдаются следующие условия:

- сводная бухгалтерская отчетность составлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), разработанных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности;
- Группой должна быть обеспечена достоверность сводной бухгалтерской отчетности, составленной на основе МСФО;
- пояснительная записка к сводной бухгалтерской отчетности содержит перечень применяемых требований бухгалтерской отчетности, раскрывает способы ведения бухгалтерского учета, включая оценки, отличающиеся от правил, предусмотренных нормативными актами и методическими указаниями по бухгалтерскому учету Министерства финансов Российской Федерации.

В 2010 году Эмитентом впервые была составлена отчетность по МСФО, отражающая:

- финансовое положение Эмитента на три отчетные даты: 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года и
- финансовые результаты Эмитента за два отчетных года: 2010 и 2009 годы.

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.

К настоящему Проспекту ценных бумаг прилагается годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с МСФО за 2010 финансовый год.

В состав консолидированной отчетности, составленной в соответствии с МСФО за 2010 финансовый год входят (см. Приложение № 4 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- отчет независимого аудитора;
- консолидированный отчет о финансовом положении;
- консолидированный отчет о совокупном доходе;
- консолидированный отчет об изменении в капитале;
- консолидированный отчет о движении денежных средств;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2010 года.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

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

Информация о принятой Эмитентом учетной политике на 2008, 2009 и 2010 годы приведена в Приложении №2 к настоящему Проспекту ценных бумаг. Информация о принятой

Эмитентом учетной политике на 2011 г. приведена, соответственно, в Приложении №3 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

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

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 года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а также за последний заверченный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

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 заверщенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания последнего заверщенного финансового года и последнего заверщенного отчетного периода перед утверждением проспекта ценных бумаг.

Общая стоимость недвижимого имущества по состоянию на 31.12.2010 г.: **7 391 тыс. руб.**

Величина начисленной амортизации по состоянию на 31.12.2010 г.: **1 718 тыс. руб.**

Общая стоимость недвижимого имущества по состоянию на 30.06.2011 г.: **7 391 тыс. руб.**

Величина начисленной амортизации по состоянию на 30.06.2011 г.: **1 842 тыс. руб.**

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Существенных изменений в составе недвижимого имущества Эмитента в течение 12 месяцев до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не происходило.

Сведения о любых изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, а также 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 заверщенного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Приобретение или выбытие по любым основаниям имущества Эмитента, балансовая стоимость которого превышает 5 процентов балансовой стоимости активов Эмитента, после даты окончания 2010 г. до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не имело место.

Иных существенных для Эмитента изменений, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания 2010 г. 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

По мнению органов управления Эмитента, Общество в течение трех лет, предшествующих дате утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не принимало и в настоящее время не принимает участия в текущих судебных процессах, участие в которых существенно (свыше 10% от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания соответствующего отчетного периода (квартала, года)) отразились бы на финансово-хозяйственной деятельности Общества.

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: **03**

Идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: **облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента.**

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

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

Количество размещаемых ценных бумаг: **5 000 000 (Пять миллионов) штук.**

Объем выпуска по номинальной стоимости: **5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.**

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций настоящего выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

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

Адрес для направления корреспонденции: **105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1**

ИНН: **7702165310**

Телефон: **+7(495) 956-27-89, +7(495) 956-27-90**

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: **177-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

На все Облигации выпуска оформляется один сертификат (далее – «Сертификат»), подлежащий обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - также «НРД» и «Депозитарий»). До даты начала размещения Облигаций Закрытое акционерное общество «Европлан» (далее – «Эмитент») передает Сертификат на хранение в НРД.

Образец Сертификата приводится в приложении к Решению о выпуске ценных бумаг и Проспекту ценных бумаг. 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»).

Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями.

Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и Депозитариях.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате купонного дохода и непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной облигации и ее частью, погашенной при частичном досрочном погашении облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с пунктом 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг).

Погашение Сертификата 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 «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ, а также «Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации», утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.1997 № 36 и внутренними документами НРД и Депозитариев.

Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ:

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 Депозитарию выпуска ценных бумаг или номинальному держателю ценных бумаг к моменту составления Списка владельцев и/или номинальных держателей ценных бумаг для исполнения обязательств Эмитента по ценным бумагам, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Список владельцев и/или номинальных держателей ценных бумаг, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценных бумаг.

В соответствии с «Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации», утвержденным Постановлением ФКЦБ от 16 октября 1997 г. № 36:

Депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо. Совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное. Депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором. Депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором - основанием для совершения таких записей.

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

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

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

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

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 Закрытого акционерного общества «Европлан».

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации (непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с пунктом 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг).

Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от непогашенной части номинальной стоимости) по окончании каждого купонного периода, порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

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

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций (непогашенной части номинальной стоимости) и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:

- 1) просрочка более чем на 30 (Тридцать) рабочих дней исполнения Эмитентом или компанией, консолидируемых для целей составления консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, своих обязательств по выплате основной суммы долга по полученным ими банковским кредитам/займам и/или выпущенным Эмитентом или компанией, консолидируемых для целей составления консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами

Финансовой Отчетности, векселям и/или иным долговым обязательствам, в случае когда сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству (при этом под суммой основного долга понимается сумма соответствующего кредита/займа без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих векселей или общая номинальная стоимость соответствующего выпуска облигаций) превышает 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

2) просрочка более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям Эмитента с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленной в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг и/или Проспектом ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 10.10. Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев в течение 90 (Девяноста) рабочих дней с момента раскрытия информации о наступлении указанных выше событий в соответствии с порядком, указанным в п. 9.5. и п. 11. пп. 9) Решения о выпуске ценных бумаг, или с даты, в которую владельцы Облигаций узнали или должны были узнать о наступлении такого события.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

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.

Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

В случае возникновения задолженности Эмитента по Облигациям выпуска перед несколькими держателями Облигаций ни один из держателей Облигаций не будет иметь какого-либо преимущества в получении возмещения по такой задолженности от Эмитента.

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

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

Порядок размещения ценных бумаг:

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»: **не предусмотрена.**

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

Сведения о лицах, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг.

Организациями, оказывающими Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг (далее – «Организаторы» и каждый по отдельности – «Организатор»), являются Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» и Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Профессиональными участниками рынка ценных бумаг, из числа Организаторов, являются Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» и Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Райффайзенбанк»;

ИНН: 7744000302;

Место нахождения: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Номер лицензии: Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000;

Дата выдачи: 27.11.2000 года;

Срок действия до: без ограничения срока действия;

Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»

ИНН: 7710048970

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Организацией, являющейся посредником при размещении, действующей по поручению и за счет Эмитента (далее – «Агент по размещению»), может выступать Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» или Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Райффайзенбанк»;

ИНН: 7744000302;

Место нахождения: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Номер лицензии: Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000;

Дата выдачи: 27.11.2000 года;

Срок действия до: без ограничения срока действия;

Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»

ИНН: 7710048970

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Эмитент принимает решение об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее - ФБ ММВБ, ЗАО «ФБ ММВБ», Биржа) должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее даты принятия решения о дате начала размещения Облигаций, и раскрывает информацию об Агенте по размещению в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Агенте по размещению:

- полное фирменное наименование,
- сокращенное фирменное наименование,
- ИНН,
- место нахождения,
- почтовый адрес,
- номер лицензии, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший указанную лицензию,
- реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).

Эмитент информирует ЗАО «ФБ ММВБ» об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов ФБ ММВБ должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения.

Основные функции Организаторов:

Услуги, оказываемые Организаторами Эмитенту по соглашению между Эмитентом и Организаторами (далее - «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- организацию размещения выпуска Облигаций в согласованные Эмитентом и Организаторами сроки и на условиях соглашения между Эмитентом и Организаторами;
- содействие в подготовке эмиссионных документов, предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения;
- подготовку маркетинговых материалов в целях их распространения среди потенциальных инвесторов;

- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- осуществление всех иных необходимых мероприятий для организации размещения и вторичного обращения ценных бумаг.

Основные функции Агента по размещению:

Агент по размещению действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

Агент по размещению действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом об организации облигационного займа (далее по тексту – «Соглашение»). По условиям указанного Соглашения функции Агента по размещению включают:

- От своего имени, но за счёт и по поручению Эмитента продавать Облигации в соответствии с условиями Соглашения и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
- Не позднее следующего рабочего дня после дня зачисления на счёт Агента по размещению денежных средств, получаемых Агентом по размещению от приобретателей Облигаций в счёт их оплаты, перечислять указанные средства Эмитенту на его расчетный счёт, указанный в Соглашении, или на иной счёт Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Агентом по размещению за вычетом сумм необходимых комиссионных сборов.
- Вести учёт денежных средств Эмитента, полученных Агентом по размещению от размещения Облигаций, отдельно от собственных денежных средств и денежных средств других клиентов.
- Осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о наличии 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 обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организаторов/Агента по размещению в соответствии с Соглашением отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Сведения о наличии 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:

Обязанность, связанная с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), Соглашением между Эмитентом и Организаторами/Агентом по размещению не установлена.

Сведения о наличии 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:

У Организаторов/Агента по размещению 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, отсутствуют.

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам 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 Организаторов в соответствии с соглашением, заключенным между Эмитентом и Организаторами, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости выпуска Облигаций (не превысит 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей.

Размер вознаграждения Агента по размещению не превысит 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.2. Проспекта ценных бумаг (далее – «Цена размещения»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов ФБ ММВБ, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов ФБ ММВБ, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или в другом Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Облигации размещаются путем открытой подписки путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»);**

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

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

Сведения о лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии фондовой биржи: **077-10489-000001;**

Дата выдачи лицензии: **23 августа 2007 г.;**

Срок действия лицензии: **бессрочная;**

Лицензирующий орган: **ФСФР России.**

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и системы клиринга клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (ФБ ММВБ) (далее – Клиринговая организация) соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ», «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.

При этом размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс») 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 ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается

уполномоченным органом управления Эмитента не позднее дня принятия решения о дате начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

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

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается после подведения итогов Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций выпуска.

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.

Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Облигаций выпуска. Процентная ставка по первому купону определяется путем проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов ФБ ММВБ подают адресные заявки в адрес Агента по размещению на покупку Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Агентом по размещению и/или Эмитентом. Конкурс состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок на Конкурсе.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- i. Цена покупки (100% от номинала);
- ii. Количество Облигаций;
- iii. Величина приемлемой процентной ставки по первому купону;
- iv. 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;
- v. Прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее - НКО ЗАО НРД) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

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

В качестве количества Облигаций должно быть указано максимальное количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине приемлемой процентной ставки по первому купону.

В качестве величины приемлемой процентной ставки по первому купону указывается та величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке. Величина приемлемой процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

Условием принятия заявки Участника торгов ФБ ММВБ к исполнению является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

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

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, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом Эмитентом решении ФБ ММВБ в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее раскрытия в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «Лента новостей»). После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону Эмитент информирует Агента по размещению о величине процентной ставки по первому купону.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона Агент по размещению публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов ФБ ММВБ.

Информация об определенной ставке по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона Агент по размещению заключает сделки путем подачи в систему торгов ФБ ММВБ встречных адресных заявок по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону. Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по их размещению устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Агентом по размещению и/или Эмитентом.

После определения процентной ставки первого купона Облигаций и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, при неразмещении всего объема на Конкурсе, Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций, адресованные Агенту по размещению.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе 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 ФБ ММВБ отклоняются Агентом по размещению.

Заявки на приобретение должны содержать следующие значимые условия:

- i. Цена покупки (100% от номинала);
- ii. Количество Облигаций;
- iii. 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;

iv. Прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со 2 (Второго) дня размещения, покупатель при приобретении Облигаций уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям за соответствующее число дней, порядок определения которого содержится в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.2. Проспекта ценных бумаг.

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Агент по размещению заключает сделку путем подачи встречной заявки в день подачи заявки.

В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся на торговом разделе Агента по размещению, то данная заявка удовлетворяется в размере остатка Облигаций, оставшихся на торговом разделе Агента по размещению.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Проданные Облигации переводятся Депозитарием на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи.

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

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, уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны Участников торгов 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 в течение срока размещения Облигаций. Встречные адресные заявки, направляемые Участникам торгов, сделавших предложения (оферты) о приобретении Облигаций, признаются акцептами таких предложений (оферт). 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 и по поручению 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 Агентом по размещению.

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 Агенту по размещению.

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 Агенту по размещению.

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

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций, 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 Агента по размещению (посредник при размещении).

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 Агенту по размещению.

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

Потенциальный покупатель Облигаций должен открыть счет депо в НРД или Депозитарии - депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

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.

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НКО ЗАО НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска с учетом накопленного купонного дохода (НКД).

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).

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 Агент по размещению 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 Агентом по размещению 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 оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока 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 в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 данного выпуска, 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 в Ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.europlan.ru> не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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 в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

- в Ленте новостей 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.europplan.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, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке установленном настоящим подпунктом.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются Небанковской кредитной организацией закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» или другим Депозитарием – депонентом НРД на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленных в процессе размещения Облигаций через ФБ ММВБ. Размещенные Облигации зачисляются Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей):

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

Эмитентом не предполагается осуществление размещения ценных бумаг за пределами РФ, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Эмитентом не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами РФ посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), одновременно с размещением ценных бумаг данного выпуска.

Ценные бумаги не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

В случае, если эмитентом является хозяйственное общество, имеющее стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг такого эмитента первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», дополнительно указывается на это обстоятельство: **такое предварительное согласование не требуется.**

Орган управления эмитента, утвердивший Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг: **Единственный Акционера Закрытого акционерного общества «Европлан»**

Дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов: **28 октября 2011 г.**

Дата составления и номер протокола собрания органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение: **Решение № 08-2011 от 28 октября 2011 г.**

Доля ценных бумаг, при размещении, которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся:

Доля ценных бумаг, при размещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся, не установлена.

Одновременно с размещением Облигаций не планируется предлагать 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).

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по облигациям:

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - C1 - может определяться:

А) путем проведения Конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Б) уполномоченным органом управления Эмитента не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций в случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона в соответствии с порядком, приведенным в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 182-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K1 = C1 * Nom * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%,$ где, K1 – сумма купонной выплаты по 1-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C1 – размер процентной ставки 1-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(0) – дата начала 1-го купонного периода; T(1) – дата окончания 1-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
--	---	---

2. Купон: Процентная ставка по второму купону – C2 – определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания второго купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 364-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K2 = C2 * Nom * (T(2) - T(1)) / 365 / 100 \%,$ где, K2 – сумма купонной выплаты по 2-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C2 – размер процентной ставки 2-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(1) – дата начала 2-го купонного периода;
---	---	--

		T(2) - дата окончания 2-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
--	--	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону - C3 – определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания третьего купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 546-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K3 = C3 * Nom * (T(3) - T(2)) / 365 / 100 \%,$ где, K3 – сумма купонной выплаты по 3-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C3 – размер процентной ставки 3-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(2) – дата начала 3-го купонного периода; T(3) – дата окончания 3-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
---	---	---

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону - C4 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания четвертого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 728-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K4 = C4 * Nom * (T(4) - T(3)) / 365 / 100 \%,$ где, K4 – сумма купонной выплаты по 4-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C4 – размер процентной ставки 4-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(3) – дата начала 4-го купонного периода; T(4) – дата окончания 4-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
---	---	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону - C5 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания пятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K5 = C5 * Nom * (T(5) - T(4)) / 365 / 100 \%,$ где, K5 – сумма купонной выплаты по 5-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C5 – размер процентной ставки 5-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(4) – дата начала 5-го купонного периода; T(5) – дата окончания 5-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
--	--	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону - C6 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания шестого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K6 = C6 * Nom * (T(6) - T(5)) / 365 / 100 \%,$ где, K6 – сумма купонной выплаты по 6-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C6 – размер процентной ставки 6-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(5) – дата начала 6-го купонного периода; T(6) – дата окончания 6-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
---	--	---

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону – C7 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания седьмого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по седьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K7 = C7 * Nom * (T(7) - T(6)) / 365 / 100 \%,$ где, K7 – сумма купонной выплаты по 7-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C7 – размер процентной ставки 7-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(6) – дата начала 7-го купонного периода; T(7) – дата окончания 7-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью
---	---	--

		до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
--	--	---

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону – C8 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания восьмого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по восьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K8 = C8 * Nom * (T(8) - T(7)) / 365 / 100 \%,$ где, K8 – сумма купонной выплаты по 8-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C8 – размер процентной ставки 8-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(7) – дата начала 8-го купонного периода; T(8) – дата окончания 8-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
---	---	--

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону – C9 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания девятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по девятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K9 = C9 * Nom * (T(9) - T(8)) / 365 / 100 \%,$ где, K9 – сумма купонной выплаты по 9-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C9 – размер процентной ставки 9-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(8) – дата начала 9-го купонного периода; T(9) – дата окончания 9-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
---	---	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону – C10 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

Датой начала купонного периода десятого купона	Датой окончания десятого купонного	Сумма выплат по десятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:
--	------------------------------------	--

выпуска является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.	периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1820-й день с даты начала размещения Облигаций.	$K10 = C10 * Nom * (T(10) - T(9)) / 365 / 100 \%$ где, K10 – сумма купонной выплаты по 10-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C10 – размер процентной ставки 10-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; T(9) – дата начала 10-го купонного периода; T(10) – дата окончания 10-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. 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 следующая цифра равна от 5 до 9).
--	--	---

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону может определяться:

А) путем проведения Конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

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 управления Эмитента не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций в случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона в соответствии с порядком, приведенным в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

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. В таком случае Эмитент информирует Биржу о принятом решении о ставке первого купона не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения.

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с «Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону», указанным в настоящем пункте выше.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

1) До даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять 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 второго по j-ый купонный период ($j=2,3...10$).

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (j-й купонный период), Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому процентная ставка или порядок определения процентной ставки в виде формулы с переменными значения которых не могут изменяться от усмотрения Эмитента определяется после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставки по которым устанавливается Эмитентом до даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента, которым принято такое решение:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае, если до даты начала размещения Облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке второго купона не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты окончания 1-го купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней 1-го купонного периода.

Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и ее частью, погашенной при частичном досрочном погашении Облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг).

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.

2) Процентная ставка по купонам или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций, определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставки или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов). Размер процентной ставки или порядок определения ставок по i-му купону доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций в срок, не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты начала i-го купонного периода по Облигациям, путем публикации соответствующего сообщения в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента.

3) В случае если после объявления ставок купонов или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами) у Облигаций останутся неопределенными ставки или порядок определения ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда наряду с раскрытием сообщения о ставках i-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, $i=k$). Указанная информация, включая

порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставок по которым определены в Дату установления i -го купона, а также порядковый номер купонного периода ($k+1$), в котором будет происходить приобретение Облигаций, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций путем публикации соответствующего сообщения в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с момента принятия решения уполномоченным органом управления Эмитента.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о принятых в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг решениях, в том числе об определенных ставках или порядке определения ставок, не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания ($i-1$)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по i -тому и последующим купонам).

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона)

Срок погашения облигаций выпуска:

Дата начала погашения облигаций:

1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска

Дата окончания погашения облигаций:

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - «Платежный агент»). Информация о Платежном агенте по выпуску Облигаций приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно и в полном объеме переводить Платежному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы денежных средств, необходимые для выполнения платежных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с пунктом 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг).

Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать суммы погашения Облигаций. В случае если владелец не уполномочил номинального держателя - депонента НРД, на счетах которого учитываются права на принадлежащие ему Облигации, получать

суммы погашения по Облигациям, то такой номинальный держатель не позднее, чем до 13 часов 00 минут московского времени в 3 (Третий) рабочий день до Даты погашения Облигаций передает в НРД список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе, в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы погашения, считается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы погашения, считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее, чем во 2-ой (Второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.
- б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:
 - номер счета 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) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

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

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).

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации в НРД, 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 счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленном НРД.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям в пользу их владельцев и указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей 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 полученные денежные средства владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

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: Процентная ставка по первому купону - C1 – может определяться:

А) путем проведения Конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Б) уполномоченным органом управления Эмитента не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций в случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона в соответствии с порядком, приведенным в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата доходов по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом.

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать суммы дохода по Облигациям.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать суммы дохода по Облигациям.

Депонент НРД, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 московского времени третьего рабочего дня до Даты выплаты дохода по Облигациям, передает в НРД список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода»).

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается номинальный держатель. В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее, чем во 2-й (Второй) рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям, НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты дохода, включающий 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 счетах депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного 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) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

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 купонного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного 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).

Дополнительно к указанной выше информации не позднее, чем до 13-00 московского времени в третий 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 получать суммы дохода по Облигациям, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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.

б) В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное место нахождения 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;

в) 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).

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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 указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы доходов по облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НРД, 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 Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленный НРД.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платежный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям в пользу их владельцев и 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 полученные денежные средства владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

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

2. Купон: Процентная ставка по второму купону - С2 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по
---	---	--	---

		выпуска.	состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	--	----------	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону – С3 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	---	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону – С4 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	---	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону – С5 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	---	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону – С6 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного	Датой окончания	Купонный доход по	Выплата дохода по
------------------------	-----------------	-------------------	-------------------

периода шестого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	купонного периода является дата выплаты этого купона.	шестому купону выплачивается в 1092-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.			

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону – С7 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.			

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону – С8 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 1456-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.			

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону – С9 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по			

первому купону.

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону – С10 - определяется в соответствии с порядком, приведенным п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Для целей выплаты дохода по десятому купону используется перечень Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составляемый для целей погашения Облигаций.

Доход по десятому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций: **Исполнение обязательств по облигациям Эмитента планируется за счет доходов, которые Эмитент планирует получить в результате своей хозяйственной деятельности.**

Прогноз Эмитента в отношении наполнения указанных источников (поступления финансовых потоков) на весь период обращения облигаций положительный.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию их владельцев.

Срок, не ранее которого Облигации могут быть предъявлены к досрочному погашению:

Досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций. Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Информация о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций раскрывается в сроки и порядке, установленном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Досрочное погашение по требованию их владельцев.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций (непогашенной номинальной стоимости в случае если решение о частичном досрочном погашении принято эмитентом в соответствии с пунктом 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг) и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:

1) просрочка более чем на 30 (Тридцать) рабочих дней исполнения Эмитентом или компаний, консолидируемых для целей составления консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, своих обязательств по выплате основной суммы долга по полученным ими банковским кредитам/займам и/или выпущенным Эмитентом или

компанией, консолидируемых для целей составления консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, векселям и/или иным долговым обязательствам, в случае когда сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству (при этом под суммой основного долга понимается сумма соответствующего кредита/займа без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих векселей или общая номинальная стоимость соответствующего выпуска облигаций) превышает 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

2) просрочка более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям Эмитента с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленной в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг и/или Проспектом ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 10.10 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Эмитент обязан направить в НРД и на ФБ ММВБ:

- уведомление о наступлении события, дающего владельцу Облигаций право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Облигаций (далее – «Требование о досрочном погашении Облигаций»);
- уведомление о дате досрочного погашения Облигаций.

Срок окончания предъявления Облигаций к досрочному погашению:

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций представляются Эмитенту в течение 30 (Тридцати) дней с момента, с которого у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций. Облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев, предъявленному в вышеуказанный срок, в течение 90 (Девяноста) рабочих дней (далее - «Срок для досрочного погашения Облигаций») с момента раскрытия Эмитентом информации о наступлении указанных выше событий в соответствии с порядком, указанным в п. 9.5. и п. 11. пп. 9) Решения о выпуске ценных бумаг, или с даты, в которую владельцы Облигаций узнали или должны были узнать о наступлении такого события.

Условия и порядок досрочного погашения облигаций:

Для осуществления права на досрочное погашение Облигаций владелец Облигаций - депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, осуществляет следующие необходимые действия:

- предоставляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (в соответствии с требованиями, определенными Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг);
- предоставляет в НРД поручение, в соответствии с требованиями, определенными НРД, для перевода Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций представляются Эмитенту под роспись с 9 часов 00 минут до 17 часов 00 минут по московскому времени в течение 30

(Тридцати) дней с момента, с которого у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или заказным письмом с уведомлением по почтовому адресу Эмитента.

Письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций представляется с приложением:

- в случае если требование подписано не владельцем Облигаций - документа, подтверждающего полномочия лица, подписавшего требование от имени владельца Облигаций;
- нотариально заверенного образца подписи лица, подписавшего требование от имени владельца Облигаций;
- копия выписки по счету депо владельца Облигаций, в том случае, если счет депо владельца открыт не в НРД;
- копии отчета НРД, заверенной НРД, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении.

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций должно содержать:

- наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение;
- для владельца Облигаций - юридического лица: наименование юридического лица, место нахождения, ИНН;
- для владельца Облигаций - физического лица: фамилия, имя, отчество, адрес места жительства, иные паспортные данные, ИНН (в случае его присвоения в установленном порядке);
- количество Облигаций;
- платежные реквизиты получателя платежа:
 1. полное наименование (Ф.И.О.) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям.
 2. место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
 3. реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного 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;
 4. идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
 5. код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям.
 6. налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

Нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
 - полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
 - место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
 - реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
 - налоговый статус владельца Облигаций;
- в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии).

Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Требовании, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем совершать действия по досрочному погашению, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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.

б) В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное место нахождения 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;

в) 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).

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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 указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

В срок не более 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения документов, Эмитент осуществляет их проверку и, в случае если представленные документы соответствуют требованиям Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, перечисляет денежные средства в пользу владельца Облигаций в течение Срока для досрочного погашения Облигаций, с учетом срока исполнения перевода Платежному агенту.

Эмитент перечисляет денежные средства на счет Платежного агента в сумме, причитающейся владельцу Облигаций и предоставляет Платежному агенту уведомление, содержащее данные, необходимые для исполнения соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций.

К уведомлению Эмитент прикладывает копии отчетов НРД об операциях по счетам депо владельцев (номинальных держателей) Облигаций о переводе Облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Платежный агент не позднее 2 (Двух) рабочих дней, следующих за датой поступления денежных средств от Эмитента и данных, необходимых для осуществления соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций, переводит денежные средства в пользу владельца Облигаций согласно указанным реквизитам. Не позднее рабочего дня, следующего за датой перевода денежных средств, сообщает об осуществленном переводе Эмитенту и депоненту НРД.

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

В случае если представленные документы не соответствуют указанным требованиям, Эмитент не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с момента получения вышеуказанных документов направляет лицу, подписавшему требование о погашении Облигаций уведомление о причинах их непринятия. В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении не лишает лицо, подписавшее требование, права обратиться с требованием о досрочном погашении Облигаций повторно.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими Эмитенту. Если предоставленные Эмитенту владельцем или номинальным держателем 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 выплат по Облигациям на счет Платежного агента, в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного 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.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Порядок зачисления и списания Облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НРД.

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, о чем Эмитент уведомляет НРД в течение 1 (Одного) рабочего дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, НРД производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента НРД, предназначенного для

учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, и зачисление их на соответствующий раздел эмиссионного счета депо Эмитента для учета погашенных Облигаций в порядке, определенном НРД.

Досрочное погашение Облигаций производится по поручению и за счет эмитента платежным агентом (далее - «Платежный агент»), функции которого выполняет:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД;**

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

Если дата досрочного 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

При досрочном погашении Облигации погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости). Кроме того, Эмитент уплачивает владельцам Облигаций накопленный купонный доход по состоянию на дату исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, рассчитанный в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10. Проспекта ценных бумаг.

Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия, необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций по требованию их владельцев:

Эмитент публикует в течение 1 (Одного) рабочего дня в Ленте новостей и в течение 2 (Двух) рабочих дней на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> с даты наступления события, дающего право владельцам Облигаций на предъявление Облигаций к досрочному погашению, следующую информацию:

- наименование события, дающее право владельцам Облигаций на досрочное погашение Облигаций;
- дату возникновения события;
- возможные действия владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований по досрочному погашению Облигаций.

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент публикует информацию о погашении эмиссионных ценных бумаг Эмитента.

Указанная информация (включая количество погашенных Облигаций) публикуется в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока досрочного погашения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.
При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент публикует информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента в форме, порядке и сроки, установленными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события.

Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Предусмотрено досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента исключительно в порядке и на условиях, определенных п. 9.5.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. (в) Проспекта ценных бумаг.

А) Эмитент имеет право определить порядковый номер купонного периода (или нескольких купонных периодов) ($j=1-9$), в дату окончания которого (которых) возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента, а также размер премии, уплачиваемой владельцам Облигаций при досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента, дополнительно к стоимости досрочного погашения Облигаций, или ее отсутствие, не позднее 2 (Второго) рабочего дня до даты начала размещения Облигаций. При этом размер премии для каждого из определенных купонных периодов j , в дату окончания которых возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента, устанавливается для каждого из таких купонов j отдельно.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае если такое решение Эмитентом не принято, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента им не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Облигаций.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о возможности и условиях проведения в дату выплаты j -ого купонного дохода по Облигациям досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) рабочего дня до даты начала размещения Облигаций.

Не позднее чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания купонного периода, в дату окончания которого решением Эмитента определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания данного периода. Указанное решение принимается уполномоченным органом Эмитента.

Эмитент информирует ФБ ММВБ и НРД о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента, в том числе о сроке и условиях досрочного погашения по усмотрению Эмитента, но не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения.

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска. Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, стоимость досрочного погашения Облигаций, состоящую из номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и накопленного купонного дохода по облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также премию за досрочное погашение Облигаций в валюте Российской Федерации, в случае

принятия решения о ее наличии.

Размер премии, выплачиваемой при досрочном погашении Облигаций, или ее отсутствие определяется Эмитентом одновременно с принятием решения об определении порядкового номера купонного периода, в дату окончания которого возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты досрочного погашения Облигаций.

Владелец Облигации, если он не является депонентом Депозитария, может, но не обязан, уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента Депозитария получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Датой начала досрочного погашения Облигаций по усмотрению эмитента является:

Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом в решении о досрочном погашении Облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Облигаций выпуска совпадают.

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения об определении порядкового номера купонного периода (j), в дату окончания которого возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента, раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующем порядке:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия соответствующего решения и не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия соответствующего решения и не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций.

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

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию:

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

- порядок принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания j-ого купонного периода;

- порядковый номер купонного периода (j), в дату окончания которого возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента;

- размер премии, выплачиваемой при досрочном погашении Облигаций, или ее отсутствие;

- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения;

- форму и срок оплаты.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятии решения об определении порядкового номера купонного периода (j), в дату окончания которого возможно досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций.

Информация о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, в которую определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, принимаемого не позднее чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, в которую определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения.

После досрочного погашения Облигаций Эмитент публикует информацию о досрочном погашении эмиссионных ценных бумаг Эмитента.

Указанная информация (включая количество погашенных Облигаций) публикуется в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока досрочного погашения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europplan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению эмитента:

Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента, сведения о котором указаны в п.9.6. Решения о выпуске ценных бумаг.

Если дата досрочного погашения по усмотрению Эмитента 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, и премии за досрочное погашение Облигаций в валюте Российской Федерации, в случае принятия решения о ее наличии, производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты досрочного погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций при их досрочном погашении. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Облигациям, не позднее чем до 13-00 московского времени 3 (Третьего) рабочего дня до даты досрочного 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 досрочного погашения.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты досрочного погашения Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы

досрочного 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 досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного 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 досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты досрочного погашения Облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного 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 досрочного погашения по Облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного 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 досрочного погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного 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).

Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, не позднее, чем до 13-00 московского времени в третий 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 получать суммы досрочного погашения по Облигациям, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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.

б) В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное место нахождения 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;

в) 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).

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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 указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами 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 выплат по Облигациям на счет Платежного 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 досрочного погашения Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

В дату досрочного погашения Облигаций Платежный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного 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 досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций НРД производит списание погашенных Облигаций со счета депонента НРД и зачисление их на соответствующий раздел эмиссионного счета депо Эмитента для учета погашенных Облигаций в порядке, определенном НРД.

иные условия и порядок досрочного погашения Облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев Облигаций:

Иные условия отсутствуют.

Б) До даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае принятия решения о частичном досрочном погашении Облигаций приобретение Облигаций будет означать согласие приобретателя Облигаций с возможностью их частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

В случае если такое решение о частичном досрочном погашении Облигаций Эмитентом не принято, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента им не используется, и Эмитент не вправе частично досрочно погасить выпуск Облигаций.

Срок, в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены Эмитентом:

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Облигаций решения о частичном досрочном погашении Облигаций, Облигации будут частично досрочно погашены в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом в таком решении.

Дата начала частичного досрочного погашения:

Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом до даты начала размещения Облигаций в решении о частичном досрочном погашении Облигаций.

Дата окончания частичного досрочного погашения:

Даты начала и окончания частичного досрочного погашения Облигаций выпуска совпадают.

Если дата частичного досрочного 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок раскрытия информации о принятии решения о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов):

Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия решения о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения о частичном досрочном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Облигаций.

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

Текст существенного факта, содержащий информацию о частичном досрочном погашении, должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение срока, установленного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях не позднее 2 (второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Облигаций.

Порядок частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению эмитента:

Частичное досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в одинаковом проценте от номинальной стоимости Облигаций в отношении всех Облигаций выпуска.

Частичное досрочное погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента, сведения о котором указаны в п.9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Если дата частичного досрочного 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Частичное досрочное погашение Облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Облигаций. При этом выплачивается купонный доход по *i*-му купонному периоду, где *i* - порядковый номер купонного периода, на дату выплаты которого осуществляется частичное досрочное погашение Облигаций выпуска.

Частичное досрочное погашение Облигаций и выплата купонного дохода Облигаций при их частичном досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты частичного досрочного погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты частичного досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате суммы частичного досрочного погашения по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы частичного досрочного погашения по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 московского времени 3 (Третьего) рабочего дня до даты частичного досрочного 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 частичного досрочного погашения.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты частичного досрочного погашения Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы частичного досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы частичного досрочного 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 частичного досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы частичного досрочного 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 частичного досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день до даты частичного досрочного погашения Облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты частичного досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы частичного досрочного погашения по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы частичного досрочного погашения по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы частичного досрочного погашения по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного владельцем получать суммы частичного досрочного 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 частичного досрочного погашения по Облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы частичного досрочного 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 частичного 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 частичного досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы частичного досрочного погашения по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы частичного досрочного погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы частичного досрочного 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).

Не позднее чем до 13-00 часов (московского времени) третьего рабочего дня до Даты частичного досрочного погашения по Облигациям дополнительно к указанной выше информации, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем совершать действия по досрочному погашению, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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.

б) 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;

в) 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).

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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 указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами 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 выплат по Облигациям на счет Платежного 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 частичного досрочного погашения Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм частичного досрочного погашения по Облигациям.

В дату частичного досрочного погашения Облигаций Платежный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и уполномоченных получать суммы частичного досрочного погашения по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм частичного досрочного 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 частичного досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

После частичного досрочного погашения Облигаций Эмитент публикует информацию об исполнении обязательств по частичному досрочному погашению по усмотрению Эмитента в порядке, предусмотренном п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

иные условия и порядок досрочного погашения Облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР России № 07-4/пз-н от 25.01.2007 г., в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев Облигаций:

Иные условия отсутствуют.

В) Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в дату окончания j-го купонного периода ($j < 10$), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций.

Не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания j-го купонного периода, как он определен выше, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания данного периода. Указанное решение принимается уполномоченным органом Эмитента.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента

Информация о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания j-го купонного периода ($j < 10$), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после даты начала размещения Облигаций, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, в которую определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения.

После досрочного погашения Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций. Указанная информация публикуется в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока досрочного погашения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Датой начала досрочного погашения Облигаций по усмотрению эмитента является:

Дата окончания j-го купонного периода ($j < 10$), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Облигаций выпуска совпадают.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Облигации будут досрочно погашены в дату окончания j-го купонного периода ($j < 10$), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций.

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению эмитента:

Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента, сведения о котором указаны в п.9.6. Решения о выпуске ценных бумаг.

Если дата досрочного погашения по усмотрению Эмитента 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. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты досрочного погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций при их досрочном погашении. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 московского времени 3 (Третьего) рабочего дня до даты досрочного 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 досрочного погашения.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты досрочного погашения Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного 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 досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного 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 досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до даты досрочного погашения Облигаций. Перечень владельцев

и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного 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 досрочного погашения по Облигациям;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного 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 досрочного погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного 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).

Не позднее до 13-00 часов (московского времени) третьего рабочего дня до Даты досрочного погашения по Облигациям дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем получать суммы досрочного погашения по Облигациям, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения

соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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.

б) В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное место нахождения 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;

в) 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).

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, 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 указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами 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 выплат по Облигациям на счет Платежного 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 досрочного погашения Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

В дату досрочного погашения Облигаций Платежный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного 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 досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций НРД производит списание погашенных Облигаций со счета депонента НРД и зачисление их на соответствующий раздел эмиссионного счета депо Эмитента для учета погашенных Облигаций в порядке, определенном НРД.

иные условия и порядок досрочного погашения Облигаций, установленные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 25.01.2007 № 07-4/пз-н, в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев Облигаций:

Иные условия отсутствуют.

г) Порядок и условия приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Порядок приобретения Облигаций по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их дальнейшего обращения, в том числе срок подачи заявлений на такое приобретение:

Предусматривается обязанность приобретения Эмитентом Облигаций по требованиям их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения в соответствии с условиями данного пункта. Приобретение Облигаций выпуска Эмитентом возможно после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска и полной оплаты Облигаций.

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода по Облигациям, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом (далее - «Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом») после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций. Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, описанных в 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок приобретения Облигаций:

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется через ФБ ММВБ в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность организатора торговли на рынке ценных бумаг

В случае реорганизации, ликвидации Организатора торговли либо в случае если приобретение Облигаций Эмитентом через Организатора торговли в порядке,

предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, будет не соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение о выборе организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Облигаций.

В таком случае приобретение Облигаций Эмитентом будет осуществляться в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли на рынке ценных бумаг, а Эмитент одновременно с сообщением об определении ставки по купонному периоду (начиная со второго) должен опубликовать информацию об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению облигаций. Указанная информация будет включать в себя:

- полное и сокращенное наименования организатора торговли на рынке ценных бумаг;
- его место нахождения;
- сведения о лицензии: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию.

Агентом Эмитента, действующим по поручению и за счет Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев (далее – «Агент по приобретению Облигаций по требованию их владельцев»), является Агент по размещению.

Эмитент вправе передать исполнение функций Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев другому лицу, которое вправе осуществлять все необходимые действия для приобретения, определенные настоящим пунктом и законодательством Российской Федерации. В таком случае, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев;
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным ниже;
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по требованию их владельцев является Участником торгов Организатора торговли, через которого будет осуществляться приобретение.

Данное информационное сообщение публикуется не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до Даты приобретения, определяемой в соответствии с порядком, указанным ниже, в следующих источниках:

- в Ленте новостей информационных агентств;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru>

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

В целях реализации права на продажу Облигаций лицо, являющееся Участником торгов, являющееся владельцем Облигаций и желающее продать Облигации или уполномоченное владельцем Облигаций - своим клиентом продать Облигации за его счет и по его поручению (далее – «Акцептант»), совершает два действия:

1) направляет Агенту по приобретению Облигаций по требованию их владельцев заявление за подписью Акцептанта (далее – «Заявление»). Заявление может быть принято в любой рабочий день исключительно в Период предъявления (определен выше) и должно содержать следующие данные:

- полное наименование Акцептанта;
- государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций;
- количество Облигаций, которое Акцептант намеревается продать Эмитенту (цифрами и прописью);
- место нахождения и почтовый адрес Акцептанта.

Заявление должно быть получено Агентом по приобретению Облигаций по требованию их владельцев или вручено уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в течение срока принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций.

Заявление считается полученным Агентом по приобретению Облигаций по требованию их владельцев, если:

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о получении почтовой корреспонденции Агентом по приобретению Облигаций по требованию их владельцев;
- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о том, что Агент по приобретению Облигаций по требованию их владельцев отказался от получения почтовой корреспонденции;
- если Заявление не вручено Агенту по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в связи с его отсутствием по адресу, по которому направлена почтовая корреспонденция.

Заявление считается врученным уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев, если:

- на копии Заявления, оставшейся у владельца Облигаций или уполномоченного им лица, в том числе номинального держателя Облигаций, проставлена подпись уполномоченного лица Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев о получении Заявления;
- на Заявлении проставлена отметка о том, что уполномоченное лицо Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев отказалось от получения Заявления, и верность такой отметки засвидетельствована незаинтересованными лицами.

К Заявлению прилагается доверенность или иные документы, подтверждающие полномочия уполномоченного лица Акцептанта, в том числе номинального держателя, на подписание Заявления.

Заявление должно быть получено в любой из рабочих дней, входящих в Период предъявления.

Заявление направляется по почтовому адресу Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев.

Заявление считается полученным Агентом по приобретению Облигаций по требованию их владельцев с даты вручения адресату или отказа адресата от его получения, подтвержденного соответствующим документом. Эмитент не несет обязательств по покупке Облигаций по отношению к владельцам Облигаций и/или Акцептантам, не представившим в указанный срок свои Заявления либо представившим Заявления, не соответствующие изложенным выше требованиям.

2) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения (определена ниже), Акцептант, ранее передавший вышеуказанное Заявление Агенту по приобретению Облигаций по требованию их владельцев, подает адресную заявку на продажу определенного количества Облигаций через Систему торгов Организатора торговли в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами Организатора торговли, регулирующими его деятельность, адресованную Агенту по приобретению Облигаций по требованию их владельцев, являющемуся Участником торгов, с указанием Цены приобретения, указанной ниже, в процентах от номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигации и кодом расчетов T0.

Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не должно превышать количества Облигаций, ранее указанного в Заявлении, направленном Акцептантом Агенту по приобретению Облигаций по требованию их владельцев.

Достаточным свидетельством выставления Акцептантом заявки на продажу Облигаций в соответствии с условиями приобретения Облигаций Эмитентом признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами Организатора торговли, заверенная подписью его уполномоченного лица.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по Московскому времени в дату приобретения (как такая дата определена ниже в настоящем пункте) заключить через Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев сделки со всеми Акцептантами путем подачи встречных адресных заявок к заявкам, поданным в соответствии со вторым действием (пп. 2 настоящего пункта) и находящимся в системе торгов к моменту заключения сделки.

Адресные заявки, поданные Акцептантами в соответствии со вторым действием (пп. 2 настоящего пункта), ранее в установленном порядке направившими Заявления, удовлетворяются Агентом по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в количестве Облигаций, указанном в адресных заявках, поданных Акцептантами, и по цене, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Обязательства сторон (Эмитента Облигаций и Акцептанта) по покупке Облигаций считаются исполненными с момента перехода права собственности на приобретаемые Облигации к Эмитенту (зачисления их на эмиссионный счет Эмитента) и оплаты этих Облигаций Эмитентом (исполнение условия «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации).

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Приобретенные Эмитентом Облигации поступают на его эмиссионный счет депо в НРД. В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

После окончания установленного срока приобретения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию в форме сообщения о существенном факте.

Указанная информация (включая количество приобретенных облигаций) публикуется в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей информационных агентств – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Информация о приобретении Облигаций по требованию их владельцев раскрывается одновременно с информацией об определенных ставках по купонам:

Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам Облигаций, начиная со второго, доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Срок приобретения облигаций или порядок его определения:

3-й (Третий) рабочий день с даты окончания Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом (далее – «Дата приобретения»).

Цена приобретения Облигаций:

100% (Сто процентов) от номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций.

Эмитент при совершении операции купли-продажи в Дату приобретения Облигаций дополнительно уплачивает Владелецам накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Порядок приобретения эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Приобретение Облигаций выпуска Эмитентом возможно после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций.

Облигации приобретаются Эмитентом в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, а также в соответствии с отдельными решениями Эмитента о приобретении Облигаций, принимаемых уполномоченным органом Эмитента, в соответствии с его Уставом.

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 общему количеству Облигаций, указанных в заявленных требованиях, при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.

Решение о приобретении Облигаций принимается Эмитентом с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг. Возможно принятие нескольких решений о приобретении Облигаций.

Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с утверждением цены, срока и порядка приобретения Облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно содержать:

- количество приобретаемых Облигаций;**
- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;**
- дата приобретения Облигаций;**
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;**
- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и адрес для направления корреспонденции такому агенту; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.**

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, действующим по поручению и за счет Эмитента (далее – «Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами»). Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами является Агент по размещению.

Эмитент вправе передать исполнение функций Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами другому лицу, которое вправе осуществлять все необходимые действия для приобретения, определенные настоящим пунктом и законодательством Российской Федерации. В таком случае, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами;
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным ниже;
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами является Участником торгов Организатора торговли, через которого будет осуществляться приобретение.

В целях реализации права на продажу Облигаций лицо, являющееся Участником торгов, являющееся владельцем Облигаций и желающее продать Облигации или уполномоченное владельцем Облигаций - своим клиентом продать Облигации за его счет и по его поручению (далее – «Акцептант»), совершает два действия:

1) направляет Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами Уведомление за подписью Акцептанта (далее – «Уведомление»). Уведомление может быть принято в любой рабочий день исключительно в Период предъявления (определен выше) и должно содержать следующие данные:

- полное наименование Акцептанта;
- государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций;
- количество Облигаций, которое Акцептант намеревается продать Эмитенту (цифрами и прописью);
- место нахождения и почтовый адрес Акцептанта.

Уведомление должно быть получено Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами или вручено уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами в течение срока принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций.

Уведомление считается полученным Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, если:

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о получении почтовой корреспонденции Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами;
- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о том, что Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами отказался от получения почтовой корреспонденции;
- если Уведомление не вручено Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами в связи с его отсутствием по адресу, по которому направлена почтовая корреспонденция.

Уведомление считается врученным уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, если:

- на копии Уведомлении, оставшейся у владельца Облигаций или уполномоченного им лица, в том числе номинального держателя Облигаций, проставлена подпись уполномоченного лица Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами о получении Уведомления;
- на Уведомлении проставлена отметка о том, что уполномоченное лицо Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами отказалось от получения Уведомления, и верность такой отметки засвидетельствована незаинтересованными лицами.

К Уведомлению прилагается доверенность или иные документы, подтверждающие полномочия уполномоченного лица Акцептанта, в том числе номинального держателя, на подписание Уведомления.

Эмитент не обязан приобретать Облигации по соглашению с владельцами Облигаций, которые не обеспечили своевременное получение Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами или вручение уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами Уведомлений или составили Уведомления с нарушением установленной формы.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется на торгах ФБ ММВБ в соответствии с Правилами торгов и иными нормативными правовыми документами ФБ ММВБ и нормативными правовыми документами Клиринговой организации.

2) В Дату приобретения Облигаций с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени владелец Облигаций, являющийся Участником торгов, или Участник торгов, действующий по поручению и за счет владельца Облигаций, не являющегося Участником торгов, направляет в системе торгов ФБ ММВБ в соответствии с действующими на Дату приобретения Правилами торгов ФБ ММВБ заявку на продажу Облигаций, адресованную Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, с указанием цены приобретения и кодом расчетов Т0.

Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не может превышать количества Облигаций, ранее указанного в Уведомлении, направленном Агенту Эмитента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами.

Доказательством, подтверждающим выставление заявки на продажу Облигаций, признается выписка из реестра заявок, составленная по форме, предусмотренной нормативными правовыми документами ФБ ММВБ, и заверенная подписью уполномоченного лица ФБ ММВБ.

В Дату приобретения Облигаций с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами от имени и по поручению Эмитента заключает с владельцами Облигаций, являющимися Участниками торгов, или Участниками торгов, действующими по поручению и за счет владельцев Облигаций, договоры, направленные на приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, путем направления в системе торгов ФБ ММВБ владельцам Облигаций, являющимся Участниками торгов, или Участникам торгов, действующими по поручению и за счет владельцев Облигаций, встречных адресных заявок на приобретение Облигаций.

В случае если сделки по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, будут обладать признаками крупной сделки и/или сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Обязательство Эмитента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций считается исполненным в момент зачисления денежных средств в сумме, равной Цене приобретения Облигаций соответствующего количества Облигаций и НКД по Облигациям, на счет владельца Облигаций, являющегося Участником торгов, или Участника торгов, действующего по поручению и за счет владельца Облигаций, в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации.

Обязательства владельца Облигаций выполняются на условиях «поставка против платежа» и считаются исполненными в момент зачисления соответствующего количества Облигаций, указанного в заявке на продажу Облигаций, на счет депо Эмитента в НРД.

Облигации, приобретенные по соглашению с владельцами Облигаций, зачисляются на счет депо Эмитента в НРД и в последующем могут быть вновь выпущены в обращение до наступления Даты погашения Облигаций.

Срок приобретения эмитентом облигаций или порядок его определения:

Срок приобретения Облигаций Эмитентом не может наступать ранее даты государственной регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг Отчета об итогах выпуска и полной оплаты Облигаций.

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

Сообщение владельцам облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами должно быть опубликовано Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято такое решение, но не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложений о приобретении Облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

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

Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций должно содержать следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска по соглашению с их владельцами;
- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;
- дату приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и адрес для направления корреспонденции такому агенту; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

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

д) Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата купонного (процентного) дохода и сумм погашения/частичного погашения (досрочного погашения) осуществляется через Платежного агента.

Платежным агентом является:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

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

Адрес для направления корреспонденции: **105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1**
ИНН: **7702165310**

Телефон: **+7(495) 956-27-89, +7(495) 956-27-90**

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: **177-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

Функции Платежного агента:

1. От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, имеющих право на получение купонного дохода/получения сумм погашения/досрочного погашения по усмотрению Эмитента/частичного досрочного погашения (далее - для целей настоящего пункта – «перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»), в размере, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом (далее для целей настоящего пункта – «Договор»).

В случае наступления условий для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев согласно Решению о выпуске ценных бумаг от имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств указанным Эмитентом лицам, в соответствии с предоставленными Эмитентом данными, необходимыми для осуществления соответствующих платежей в пользу владельцев Облигаций, в порядке, установленном Договором

При этом 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 Решением о выпуске ценных бумаг, Договором.

2. Предоставлять депонентам НРД, а также всем заинтересованным лицам информацию о сроках и условиях выплаты купонного дохода по Облигациям и/или погашения Облигаций путем размещения указанной информации на официальном WEB-сайте НРД по адресу: www.nsd.ru.

3. Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Платежный агент не несет ответственности за неисполнение Эмитентом принятых на себя обязательств по Облигациям.

Эмитент может назначать иных платежных агентов и отменять такие назначения.

Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях будет опубликовано Эмитентом в форме сообщения о существенном факте 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.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

В соответствии со статьями 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций номинальную стоимость Облигаций при их погашении и выплатить купонный доход в размере и порядке, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолтом) в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате основной суммы займа (номинальной стоимости или непогашенной части номинальной стоимости) по Облигациям на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, но в пределах указанных выше сроков, является техническим дефолтом.

В случае наступления дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться к эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость Облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае технического дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Облигациям владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

- 1) в случае дефолта - номинальную стоимость Облигации и/или выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.
- 2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 Гражданского кодекса Российской Федерации.

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, в обязательном порядке должна содержать следующие сведения:

- полное наименование владельца Облигаций;
- государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций;
- количество Облигаций (цифрами и прописью) принадлежащих владельцу Облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента, указанному на титульном листе Решения о выпуске ценных бумаг, или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения Претензии владельцев Облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Претензию.

Порядок предъявления требований к Эмитенту в случае просрочки более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, осуществляется в порядке, предусмотренном п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате основной суммы займа (номинальной стоимости или непогашенной части номинальной стоимости) по Облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате основной суммы займа (номинальной стоимости или непогашенной части номинальной стоимости) по Облигациям и проценты за несвоевременное погашение Облигаций в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения Претензии владельцев Облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 90 (Девяноста) рабочих дней с даты, в которую обязательство по выплате основной суммы займа (номинальной стоимости или непогашенной части номинальной стоимости) должно было быть исполнено.

В случае если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате основного долга по Облигациям и процентов за несвоевременное погашение Облигаций в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации в течение 90 (Девяноста) рабочих дней с даты, в которую обязательство по выплате основной суммы займа (номинальной стоимости или непогашенной части номинальной стоимости) должно было быть исполнено, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту.

При этом владельцы Облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, юридические лица и индивидуальные предприниматели – владельцы Облигаций, могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Срок исковой давности для обращения владельцев Облигаций, уполномоченных ими лиц, в том числе номинальных держателей Облигаций, в арбитражный суд или суд общей юрисдикции с иском к Эмитенту составляет 3 (Три) года (статья 196 Гражданского кодекса Российской Федерации).

Течение срока исковой давности начинается после Даты погашения Облигаций и (или) даты выплаты купона (пункт 2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации).

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции 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 Арбитражным процессуальным кодексом 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.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт), Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств перед владельцами Облигаций, которая включает в себя:

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

Указанная информация публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.europlan.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

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

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение

Сведения не приводятся так как обеспечение по Облигациям данного выпуска не предусмотрено.

Расчет суммы величин, предусмотренных подпунктами «а» – «д» пункта 3.13 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н.

Расчет стоимости чистых активов Эмитента на 30.06.2011 г. в соответствии с «Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», утвержденным приказом Минфина России и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 г. №№ 10н, 03-6/пз.

Наименование показателя		Код строки бухгалтерского баланса	На конец отчетного периода (тыс. руб.)
I.	Активы		
1.	Нематериальные активы	110	119
2.	Основные средства	120	44 897
3.	Незавершенное строительство	130	-
4.	Доходные вложения в материальные ценности	135	4 883 506
5.	Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения ¹	140+250-252	1 399 167
6.	Прочие внеоборотные активы ²	145+150	156 316
7.	Запасы	210	175 001
8.	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	24 662
9.	Дебиторская задолженность ³	230+240-244	17 822 656
10.	Денежные средства	260	39 541
11.	Прочие оборотные активы	270	951 650
12.	Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1 - 11)		25 497 515
II.	Пассивы		
13.	Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	11 945 534
14.	Прочие долгосрочные обязательства ^{4,5}	520+515	235 369
15.	Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	-
16.	Кредиторская задолженность	620	9 162 143
17.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-
18.	Резервы предстоящих расходов	650	-
19.	Прочие краткосрочные обязательства ⁵	660	-
20.	Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13 - 19)		21 343 046
21.	Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12) минус итога пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		4 154 469

¹ За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

² Включая величину отложенных налоговых активов.

³ За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

⁴ Включая величину отложенных налоговых обязательств.

⁵ В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Наименование показателя	Значение показателя
Сумма обязательств по Облигациям	5 000 000 тыс. руб. и совокупный купонный доход по Облигациям, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, за весь период обращения Облигаций
а) Стоимость чистых активов эмитента на 30.06.2011 г.	4 154 469 тыс. руб.
Размер предоставленного поручительства	отсутствует
б) Стоимость чистых активов поручителя на 30.06.2011г.	отсутствует
в) Сумма банковской гарантии, предоставленной в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, а в случае, когда сумма такой банковской гарантии больше стоимости чистых активов (размера собственных средств) лица (лиц), предоставившего банковскую гарантию по облигациям, - стоимости чистых активов (размера собственных средств) такого лица (лиц):	отсутствует
г) Стоимость имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, которая определена оценщиком:	отсутствует
д) Размер государственной и/или муниципальной гарантии по облигациям	отсутствует

Сумма вышеприведенных величин («а» - «д») составляет: **4 154 469 тыс. руб.**

По оценке Эмитента, общая сумма обязательств по Облигациям серии 03, включая проценты, превышает суммы стоимости чистых активов Эмитента, соответственно, приобретение Облигаций серии 03 относится к инвестициям повышенного риска.

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

Сведения не приводятся, так как обеспечение по Облигациям данного выпуска не предусмотрено.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента

Размещение опционов Эмитента не предусмотрено.

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

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (далее – «НКД») на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * \text{C1} * ((\text{T} - \text{T0}) / 365) / 100 \%, \text{ где}$$

НКД - Накопленный купонный доход, руб.

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.

C1 – величина процентной ставки первого купона (в процентах годовых),

T – дата размещения Облигаций,

T0 – дата начала 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, и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

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.**

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Преимущественное право приобретения в отношении размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сделки купли-продажи Облигаций после их размещения допускаются не ранее даты государственной регистрации Отчета 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.

Ограничения, устанавливаемые эмитентом в соответствии с его уставом на максимальное количество долей или их номинальную стоимость, принадлежащих одному участнику: Отсутствуют.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996г. №39-ФЗ и Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999г. №46-ФЗ запрещается:

- обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их 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.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, у Эмитента отсутствуют в обращении ценные бумаги того же вида, что и размещаемые ценные бумаги.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг.

Организациями, оказывающими Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг (далее – «Организаторы» и каждый по отдельности - «Организатор»), являются Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» и Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Профессиональными участниками рынка ценных бумаг, из числа Организаторов, являются Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» и Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Райффайзенбанк»;

ИНН: 7744000302;

Место нахождения: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;

Номер лицензии: Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000;

Дата выдачи: 27.11.2000 года;

Срок действия до: без ограничения срока действия;

Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»

ИНН: 7710048970

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи: 08 апреля 2003 года
Срок действия: без ограничения срока действия
Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России
Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)
Дата выдачи: 08 апреля 2003 года
Срок действия: без ограничения срока действия
Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Организацией, являющейся посредником при размещении, действующей по поручению и за счет Эмитента (далее – «Агент по размещению»), может выступать Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» или Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;
Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Райффайзенбанк»;
ИНН: 7744000302;
Место нахождения: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;
Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1;
Номер лицензии: Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000;
Дата выдачи: 27.11.2000 года;
Срок действия до: без ограничения срока действия;
Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»
Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»
ИНН: 7710048970
Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4
Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4
Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи: 08 апреля 2003 года
Срок действия: без ограничения срока действия
Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России
Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)
Дата выдачи: 08 апреля 2003 года
Срок действия: без ограничения срока действия
Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Эмитент принимает решение об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее - ФБ ММВБ, ЗАО «ФБ ММВБ», Биржа) должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее даты принятия решения о дате начала размещения Облигаций, и раскрывает информацию об Агенте по размещению в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг (далее – «Ленте новостей») - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.europlan.ru> не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Агенте по размещению:

- полное фирменное наименование,

- сокращенное фирменное наименование,
- ИНН,
- место нахождения,
- почтовый адрес,
- номер лицензии, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший указанную лицензию,
- реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).

Эмитент информирует ЗАО «ФБ ММВБ» об Агенте по размещению, в адрес которого Участники торгов ФБ ММВБ должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения в ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения.

Основные функции Организаторов:

Услуги, оказываемые Организаторами Эмитенту по соглашению между Эмитентом и Организаторами (далее - «Услуги»), включают в себя нижеследующие:

- организацию размещения выпуска Облигаций в согласованные Эмитентом и Организаторами сроки и на условиях соглашения между Эмитентом и Организаторами;
- содействие в подготовке эмиссионных документов, предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения;
- подготовку маркетинговых материалов в целях их распространения среди потенциальных инвесторов;
- организацию переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- осуществление всех иных необходимых мероприятий для организации размещения и вторичного обращения ценных бумаг.

Основные функции Агента по размещению:

Агент по размещению действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

Агент по размещению действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом об организации облигационного займа (далее по тексту – «Соглашение»). По условиям указанного Соглашения функции Агента по размещению включают:

- От своего имени, но за счет и по поручению Эмитента продавать Облигации в соответствии с условиями Соглашения и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
- Не позднее следующего рабочего дня после дня зачисления на счет Агента по размещению денежных средств, получаемых Агентом по размещению от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, перечислять указанные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Соглашении, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Агентом по размещению за вычетом сумм необходимых комиссионных сборов.
- Вести учет денежных средств Эмитента, полученных Агентом по размещению от размещения Облигаций, отдельно от собственных денежных средств и денежных средств других клиентов.
- Осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о наличии 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 обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Организаторов/Агента по размещению в соответствии с Соглашением отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Сведения о наличии 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:

Обязанность, связанная с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), Соглашением между Эмитентом и Организаторами/Агентом по размещению не установлена.

Сведения о наличии 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:

У Организаторов/Агента по размещению 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, отсутствуют.

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам 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 Организаторов в соответствии с соглашением, заключенным между Эмитентом и Организаторами, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости выпуска Облигаций (не превысит 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей.

Размер вознаграждения Агента по размещению не превысит 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей.

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются путем открытой подписки среди неопределенного и неограниченного круга лиц.

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

Облигации размещаются путем открытой подписки путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»);**

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

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

Сведения о лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии фондовой биржи: **077-10489-000001;**

Дата выдачи лицензии: **23 августа 2007 г.;**

Срок действия лицензии: **бессрочная;**

Лицензирующий орган: **ФСФР России.**

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

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и системы клиринга клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (ФБ ММВБ) (далее – Клиринговая организация) соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ», «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.

При этом размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс») 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 ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента не позднее дня принятия решения о дате начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренным п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения ценных бумаг эмитента:

Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сделки купли-продажи Облигаций после их размещения допускаются не ранее даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

После наступления даты погашения приобретатель облигаций несет риск уведомления 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.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

В результате размещения Облигаций доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента не изменятся, так как Эмитент размещает неконвертируемые Облигации.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

В соответствии с прогнозами, расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг и оплачиваемые за счет эмитента, составят:

Общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг: до 56 220 000 руб., что составляет до 1,1244 % от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.

Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг: 220 000 руб., что составляет 0,0044% от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.

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: **до 50 000 000 руб., что составляет до 1% от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.**

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 300 000 руб. (за допуск облигаций к размещению на ФБ ММВБ и включение в Котировальный список «В» ФБ ММВБ), что составляет 0,006% от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.**

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: **до 500 000 руб., что составляет до 0,010% от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.**

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): **до 200 000 руб., что составляет до 0,004% от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.**

Иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, в т.ч. биржевой сбор ФБ ММВБ и услуги по хранению сертификата и учету прав на ценные бумаги НРД: **до 5 000 000 руб., что составляет до 0,10% от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.**

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

Доля ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся, не установлена.

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).

До истечения 5 (Пяти) дней с даты получения письменного уведомления ФСФР России 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.

Комиссия в срок не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее - Ведомость). Указанная Ведомость составляется на основании

списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована, сформированного НРД.

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 (Двух) 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;
- 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;
- 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 (Двух) 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, а также в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

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 (Десяти) 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 (Десяти) 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 (Одного) 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. Возврат средств должен осуществляться через платежного агента или кредитную организацию.

Платежным агентом является:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

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

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения.

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.

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

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг (руб.): **15 394 590 (Пятнадцать миллионов триста девятьсот четыре тысячи пятьсот девяносто) рублей**

Разбивка уставного капитала по категориям акций:

Обыкновенные акции:

общая номинальная стоимость (руб.): **15 394 590 (Пятнадцать миллионов триста девятьсот четыре тысячи пятьсот девяносто) рублей**

доля в уставном капитале, %: **100**

Привилегированные акции:

общая номинальная стоимость (руб.): **0**

доля в уставном капитале, %: **0**

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Период (отчетный год)	Размер и структура уставного капитала Эмитента на дату начала указанного периода		Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Дата составления и № протокола собрания органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Размер уставного капитала Эмитента после каждого изменения, рублей
	Размер, руб.	Структура			
2006	15 394 590	обыкновенные именные бездокументарные акции – 100 % уставного капитала	изменений уставного капитала не было.		
2007	15 394 590	обыкновенные именные бездокументарные акции – 100 % уставного капитала			
2008	15 394 590	обыкновенные именные бездокументарные акции – 100 % уставного капитала			
2009	15 394 590	обыкновенные именные бездокументарные акции – 100 % уставного капитала			
2010	15 394 590	обыкновенные именные бездокументарные акции – 100 % уставного капитала			

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

Название фонда: **резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **15 процентов от размера уставного капитала Эмитента.**

Наименование показателя	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого завершённого финансового года, тыс. руб.	2 309	2 309	2 309	2 309	2 309
Размер фонда в процентах от уставного капитала Эмитента на дату окончания каждого завершённого финансового года, %	15%	15%	15%	15%	15%
Размер отчислений в фонд в течение каждого завершённого финансового года, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Размер средств фонда, использованных в течение каждого завершённого финансового года, тыс. руб.	0	0	0	0	0

Направления использования средств резервного фонда: средства не использовались.

Название фонда: **Резервный фонд**

Согласно п.6.8 Устава:

«В Обществе создается резервный фонд в размере 15 процентов от его уставного капитала. Резервный фонд Общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом Общества. Размер ежегодных отчислений составляет 5 процентов от чистой прибыли до достижения размера, установленного Уставом Общества.»

Иные фонды Эмитентом не создавались.

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

Наименование высшего органа управления Эмитента: **общее собрание акционеров.**

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания высшего органа управления Эмитента: **В связи с тем, что все голосующие акции Общества принадлежат одному Единственному Акционеру и на основании п.3 ст.47 Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах” решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным Акционером единолично и оформляются письменно.**

В связи с тем, что число акционеров, владельцев голосующих акций Общества составляет Единственный Акционер и на основании ч.2 п.1 ст.64 Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах” функции Совета директоров (наблюдательного совета) Общества осуществляет общее собрание акционеров в лице Единственного Акционера.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания высшего органа управления Эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований: **Положения Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах”, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.**

Порядок определения даты проведения собрания высшего органа управления Эмитента: **Общество обязано ежегодно проводить общее собрание акционеров (годовое общее собрание акционеров). Годовое общее собрание акционеров проводится не ранее, чем через два месяца и не позднее, чем через шесть месяцев после окончания финансового года Общества.**

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания высшего органа управления Эмитента, а также порядок внесения таких предложений: **Положения Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах”, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.**

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания высшего органа управления Эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами): **Положения Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах”, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.**

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров Эмитента) решений, принятых высшим органом управления Эмитента, а также итогов голосования: **Положения Федерального Закона РФ “Об акционерных обществах”, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.**

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.

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк Европлан»**

Сокращенное наименование: **ЗАО «КБ Европлан»**

Место нахождения: г. Москва, ул. Садовническая набережная, д. 9

Доля эмитента в уставном капитале юридического лица: **99,9%**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих эмитенту: **99,9 %**

Доля организации в уставном капитале эмитента: **0%**

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

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ФИРМА КЕЛЬВИН»**

Сокращенное наименование: **ЗАО «ФИРМА КЕЛЬВИН»**

Место нахождения: **125422 Россия, г. Москва, В. Вишневского д.1**

Доля эмитента в уставном капитале юридического лица: **100%**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих эмитенту: **100 %**

Доля организации в уставном капитале эмитента: **0%**

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

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Здесь и далее в настоящем пункте приведены сроки исполнения обязательств на дату возникновения обязательств.

1. Дата совершения сделки: **15.12.2006 г.**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: **соглашение о финансировании. Заемщик - ЗАО "Европлан", Займодавец - OVERSEAS PRIVATE INVESTMENT CORPORATION (OPIC)**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **государственная регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется.**

Цена сделки в денежном выражении: **100 000 000 долларов США.**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **39,78%.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **15.12.2013 г.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: срок исполнения обязательств по сделке не наступил, текущие обязательства исполнены в полном объеме.

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка отсутствует.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **сделка является крупной, одобрена Общим собранием акционеров (участников), протокол от 08.12.2006 №05-2006.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

2. Дата совершения сделки: **01.11.2007 г.**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: **Соглашение о предоставлении кредитной линии. Заемщик - ЗАО "Европлан", Кредитор – Кредитанштальт фюр Видерауфбай (Kreditanstalt fur Wiederaufbau).**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **государственная регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется.**

Цена сделки в денежном выражении: **60 000 000 евро.**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **12,48%.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **18.12.2011 г.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: срок исполнения обязательств по сделке не наступил, текущие обязательства исполнены в полном объеме.

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка отсутствует.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **сделка не является крупной.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

3. Дата совершения сделки: **26.04.2007 г.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **Соглашение о предоставлении кредитной линии. Заемщик ЗАО "Европлан", Кредитор – БНП Париба (BNP Paribas).**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **государственная регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется.**

Цена сделки в денежном выражении: **110 000 000 долларов США.**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **25,29%.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **26.04.2010 г.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: обязательства исполнены в полном объеме.

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка отсутствует.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **сделка является крупной, одобрена Общим собранием акционеров (участников), протокол от 12.04.2007 №01-2007.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

4. Дата совершения сделки: **28.10.2010 г.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **кредитное соглашение. Заемщик – Закрытое акционерное общество «Европлан», кредитор – Европейский банк реконструкции и развития (EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT).**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **государственная регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется.**

Цена сделки в денежном выражении: **2 411 700 000 рублей.**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **10,94%.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **15.03.2018г.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **срок исполнения обязательств по сделке не наступил, текущие обязательства исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка отсутствует.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **сделка крупной не является.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

5. Дата совершения сделки: **13.12.2010 г.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **договор об открытии кредитной линии. Заемщик – Закрытое акционерное общество «Европлан», Кредитор - Закрытое акционерное общество коммерческий банк «ГЛОБЭКС» (ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»)**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **государственная регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется.**

Цена сделки в денежном выражении: **3 704 074 635.10 рублей**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **17,52%.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **31.10.2013 г.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **срок исполнения обязательств по сделке не наступил, текущие обязательства исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для

контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка отсутствует.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **сделка крупной не является.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): **Закрытое акционерное общество «Европлан»**

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **«ААА» (максимальная надежность)**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга: **Дата присвоения кредитного рейтинга – «12» октября 2011 года, изменений значения кредитного рейтинга не было.**

Полное и сокращенное фирменные наименования организации, присвоившей кредитный рейтинг: **Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство», ООО «НРА»**

Место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг: **109147, Москва, ул. Воронцовская, д. 35-А, стр. 1**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.ra-national.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Присвоенный уровень рейтинга отражает хорошие операционные и финансовые результаты деятельности компании, эффективное управление долгом, высокий уровень корпоративного управления и прозрачности компании, а также хорошие перспективы развития, учитывая высокое качество предоставляемых услуг.**

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: **обыкновенные именные бездокументарные**

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (руб.): **669 (Шестьсот шестьдесят девять) рублей 33 копейки**

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными) (шт.): **23 000 (Двадцать три тысячи) штук**

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): **сведения не приводятся, такие ценные бумаги отсутствуют**

Количество объявленных акций: **179 284 (Сто семьдесят девять тысяч двести восемьдесят четыре) штуки**

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: **ценные бумаги Эмитента на балансе Эмитента отсутствуют**

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **Эмитент не осуществлял эмиссию эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента, а также эмиссию опционов**

Государственные регистрационные номера и даты государственной регистрации выпуска ценных бумаг:

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
29.09.1999	1-01-56453-Р
10.04.2000	1-02-56453-Р

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Каждая именная обыкновенная акция Общества (Эмитента) предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.

Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается.

Акционеры - владельцы обыкновенных именных акций Общества (Эмитента) имеют право:

- **Участвовать в управлении Обществом путем участия в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;**
- **Получать информацию о деятельности Общества, включая подготовленные Обществом ежеквартальные финансовые отчеты и годовые финансовые отчеты, проведенные внешними аудиторами Общества;**
- **Получать дивиденды;**
- **Отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Общества;**
- **Получать в случае ликвидации Общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость.**

Акционеры пользуются преимущественным правом приобретения акций, продаваемых другими акционерами этого Общества, по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Была осуществлена регистрация дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций 1-02-56453-Р от 10 апреля 2000 года (в соответствии с Постановлением ФКЦБ России от 01.04.2003 № 03-18/пс «О порядке объединения дополнительных выпусков эмиссионных ценных бумаг» Региональным отделением ФКЦБ России в Южном федеральном округе 20 июня 2003 года на основании распоряжения № 58-ро было принято решение об аннулировании государственного регистрационного номера дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг и присвоении дополнительному выпуску эмиссионных ценных бумаг государственного регистрационного номера выпуска эмиссионных ценных бумаг, к которому он является дополнительным. Выпуску был присвоен государственный регистрационный номер 1-01-56453-Р).

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

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-01-56453-Р**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **27.09.2007**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 000 000 (Два миллиона) штук**

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей**

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: **датой погашения облигаций выпуска является 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска**

Основание для погашения ценных бумаг выпуска (исполнение обязательств по ценным бумагам, конвертация в связи с размещением ценных бумаг иного выпуска, признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, иное): **выпуск ценных бумаг погашен 11.08.2011 года, в связи с исполнением Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам.**

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 02**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-02-56453-Р**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **27.09.2007**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) штук**

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **2 500 000 000 (Два миллиарда пятьсот миллионов) рублей**

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: **датой погашения облигаций выпуска является 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска**

Основание для погашения ценных бумаг выпуска (исполнение обязательств по ценным бумагам, конвертация в связи с размещением ценных бумаг иного выпуска, признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, иное): **признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, в связи с неразмещением ни одной ценной бумаги выпуска.**

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

Такие выпуски отсутствуют

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

Такие выпуски отсутствуют.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

10.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций с ипотечным покрытием

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

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитент осуществляет самостоятельно.

В обращении отсутствуют документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

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

– Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) № 51-ФЗ от 30.11.1994, с последующими изменениями и дополнениями;

– Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) № 146-ФЗ от 31.07.1998, с

последующими изменениями и дополнениями;

– Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) № 117-ФЗ от 05.08.2000, с последующими изменениями и дополнениями;

– Таможенный кодекс Российской Федерации № 61-ФЗ от 28.05.2003, с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 46-ФЗ от 05.03.1999 «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 160-ФЗ от 09.06.1999 «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 39-ФЗ от 25.02.1999 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 115-ФЗ от 07.08.2001 «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 115-ФЗ от 25.07.2002 «О правовом положении иностранных граждан в Российской Федерации», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 127-ФЗ от 26.10.2002 «О несостоятельности (банкротстве)», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)», с последующими изменениями и дополнениями;

– Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

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

Данный раздел содержит только общие положения налогового законодательства, регулирующего порядок налогообложения операций юридических и физических лиц с ценными бумагами Эмитента. При совершении операций с ценными бумагами Эмитента, мы рекомендуем обратиться к налоговому консультанту для получения более детальных разъяснений налоговых последствий, возникающих при совершении операций с ценными бумагами Эмитента.

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее - НК).

Ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг Эмитента:

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%	13%	30%
Доход от реализации ценных бумаг	20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%**	13%	30%
Доход в виде дивидендов	9/0 % *	15%	9%	15%

*** 0 %** - по доходам, полученным российскими организациями в виде дивидендов при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее 50 процентам общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов, и при условии, что стоимость приобретения и (или) получения в соответствии с законодательством Российской Федерации в собственность вклада (доли) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов.

****** В случае, если активы Эмитента более чем на 50% состоят из недвижимого имущества, находящегося на территории Российской Федерации, доход от реализации акций Эмитента, а также производных финансовых инструментов от акций Эмитента, за исключением акций, признаваемых обращающимися на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с п. 3 ст. 280 НК, будет подлежать налогообложению налогом, удерживаемым у источника выплаты, по ставке 20% с доходов от реализации акций или с доходов от реализации акций, уменьшенных на величину документально подтвержденных расходов, связанных с приобретением и реализацией таких акций. При этом доходы от реализации таких акций или производных финансовых инструментов от них на иностранных биржах (у иностранных организаторов торговли), обращающихся на этих биржах, не подлежат налогообложению в Российской Федерации. Доходы нерезидента от реализации облигаций Эмитента налогообложению налогом, удерживаемым у источника выплаты, не облагаются.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы физических лиц (НДФЛ).

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;

доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база.

При определении налоговой базы учитываются все доходы налогоплательщика, полученные им как в денежной, так и в натуральной формах, или право на распоряжение которыми у него возникло, а также доходы в виде материальной выгоды.

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. При получении налогоплательщиком дохода в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг, налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, финансовых инструментов срочных сделок над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.

Рыночная стоимость ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется исходя из их рыночной цены с учетом предельной границы ее колебаний.

Рыночная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется исходя из расчетной цены ценных бумаг с учетом предельной границы ее колебаний.

Порядок определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также порядок определения предельной границы колебаний рыночной цены устанавливаются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг;

с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся, помимо прочих, ценные бумаги, допущенные к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе на фондовой бирже. Указанные ценные бумаги относятся к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, если по ним рассчитывается рыночная котировка ценной бумаги. Под рыночной котировкой ценной бумаги понимается:

1) средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение одного 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, на фондовой бирже;

2) цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через такую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранной фондовой бирже.

Ценные бумаги для целей налогообложения НДФЛ также признаются реализованными (приобретенными) в случае прекращения обязательств налогоплательщика передать (принять) соответствующие ценные бумаги зачетом встречных однородных требований, в том числе при осуществлении клиринга в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Однородными признаются требования по передаче имеющих одинаковый объем прав ценных бумаг одного Эмитента, одного вида, одной категории (типа).

При этом зачет встречных однородных требований должен в соответствии с законодательством Российской Федерации подтверждаться документами о прекращении обязательств по передаче (принятию) ценных бумаг, в том числе отчетами клиринговой организации, лиц, осуществляющих брокерскую деятельность, или управляющих, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации оказывают налогоплательщику клиринговые, брокерские услуги или осуществляют доверительное управление в интересах налогоплательщика.

Доходами по операциям с ценными бумагами признаются доходы от купли-продажи (погашения) ценных бумаг, полученные в налоговом периоде.

Доходы в виде процента (купона, дисконта), полученные в налоговом периоде по ценным бумагам, включаются в доходы по операциям с ценными бумагами, если иное не предусмотрено ст. 214.1 НК РФ.

Доходы по операциям с ценными бумагами, обращающимися и не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляемым доверительным управляющим (за исключением управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд) в пользу выгодоприобретателя - физического лица, включаются в доходы выгодоприобретателя по соответствующим операциям с ценными бумагами.

Расходами по операциям с ценными бумагами признаются документально подтвержденные и фактически осуществленные налогоплательщиком расходы, связанные с приобретением, реализацией, хранением и погашением ценных бумаг. К указанным расходам относятся:

суммы, уплачиваемые Эмитенту ценных бумаг в оплату размещаемых ценных бумаг, а также суммы, уплачиваемые в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг, в том числе суммы купона;

оплата услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также биржевыми посредниками и клиринговыми центрами;

биржевой сбор (комиссия);

оплата услуг лиц, осуществляющих ведение реестра;

налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им ценных бумаг в порядке наследования;

налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им в порядке дарения акций, паев в соответствии с п. 18.1 ст. 217 НК РФ;

суммы процентов, уплаченные налогоплательщиком по кредитам и займам, полученным для совершения сделок с ценными бумагами (включая проценты по кредитам и займам для совершения маржинальных сделок), в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей на дату выплаты процентов ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - для кредитов и займов, выраженных в рублях, и исходя из 9 процентов - для кредитов и займов, выраженных в иностранной валюте;

другие расходы, непосредственно связанные с операциями с ценными бумагами.

Финансовый результат по операциям с ценными бумагами определяется как доходы от операций за вычетом соответствующих расходов, указанных выше.

При этом расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по операциям с ценными бумагами, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке, либо на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода.

Финансовый результат определяется по каждой операции и по каждой совокупности операций с ценными бумагами. Финансовый результат определяется по окончании налогового периода, если иное не установлено статьей 214.1 НК РФ.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, уменьшает финансовый результат, полученный в налоговом периоде по совокупности соответствующих операций. При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения относились к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, может уменьшать финансовый результат, полученный в налоговом периоде по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Отрицательный финансовый результат по каждой совокупности операций с ценными бумагами, признается убытком. Учет убытков по операциям с ценными бумагами осуществляется в порядке, установленном ст.ст. 214.1 и 220.1 НК РФ.

При реализации ценных бумаг расходы в виде стоимости приобретения ценных бумаг признаются по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО).

В случае, если Эмитентом был осуществлен обмен (конвертация) акций, при реализации акций, полученных налогоплательщиком в результате обмена (конвертации), в качестве документально подтвержденных расходов налогоплательщика признаются расходы по приобретению акций, которыми владел налогоплательщик до их обмена (конвертации).

При реализации акций (долей, паев), полученных налогоплательщиком при реорганизации организаций, расходами на их приобретение признается стоимость, определяемая в соответствии с пунктами 4 - 6 статьи 277 НК РФ, при условии документального подтверждения налогоплательщиком расходов на приобретение акций (долей, паев) реорганизуемых организаций.

Если налогоплательщиком были приобретены в собственность (в том числе получены на безвозмездной основе или с частичной оплатой, а также в порядке дарения или наследования) ценные бумаги, при налогообложении доходов по операциям купли-продажи (погашения) ценных бумаг в качестве документально подтвержденных расходов на приобретение (получение) этих ценных бумаг учитываются суммы, с которых был исчислен и уплачен налог при приобретении (получении) данных ценных бумаг, и сумма налога, уплаченного налогоплательщиком.

Если при получении налогоплательщиком ценных бумаг в порядке дарения или наследования налог в соответствии с пунктами 18 и 18.1 статьи 217 НК РФ не взимается, при налогообложении доходов по операциям купли-продажи (погашения) ценных бумаг, полученных налогоплательщиком в порядке дарения или наследования, учитываются также документально подтвержденные расходы дарителя (наследодателя) на приобретение этих ценных бумаг.

Суммы, уплаченные налогоплательщиком за приобретение ценных бумаг, в отношении которых предусмотрено частичное погашение номинальной стоимости ценной бумаги в период ее обращения, признаются расходами при таком частичном погашении пропорционально доле доходов, полученных от частичного погашения, в общей сумме, подлежащей погашению.

Налоговой базой по операциям с ценными бумагами признается положительный финансовый результат по совокупности соответствующих операций, исчисленный за налоговый период.

Налоговая база по каждой совокупности операций (операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, и операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке), определяется отдельно.

Налогоплательщики, получившие убытки в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, вправе уменьшить налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в текущем налоговом периоде на всю сумму полученного ими убытка или на часть этой суммы (перенести убыток на будущие периоды).

При этом определение налоговой базы текущего налогового периода производится с учетом особенностей, предусмотренных ст.с. 214.1 и 220.1 НК РФ.

Суммы убытка, полученные по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, перенесенные на будущие периоды, уменьшают налоговую базу соответствующих налоговых периодов по таким операциям.

Не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогоплательщик вправе осуществлять перенос убытка на будущие периоды в течение 10 лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток.

Налогоплательщик вправе перенести на текущий налоговый период сумму полученных в предыдущих налоговых периодах убытков. При этом убыток, не перенесенный на ближайший следующий год, может быть перенесен полностью или частично на следующий год из последующих девяти лет.

Если налогоплательщик понес убытки более чем в одном налоговом периоде, перенос таких убытков на будущие периоды производится в той очередности, в которой они понесены.

Налогоплательщик обязан хранить документы, подтверждающие объем понесенного убытка, в течение всего срока, когда он уменьшает налоговую базу текущего налогового периода на суммы ранее полученных убытков.

Учет убытков в соответствии со статьей 220.1 НК РФ осуществляется налогоплательщиком при представлении налоговой декларации в налоговый орган по окончании налогового периода.

Суммы, уплаченные по договору доверительного управления доверительному управляющему в виде вознаграждения и компенсации произведенных им расходов по осуществленным операциям с ценными бумагами, учитываются как расходы, уменьшающие доходы от соответствующих операций. При этом, если учредитель доверительного управления не является выгодоприобретателем по договору доверительного управления, такие расходы принимаются при исчислении финансового результата только у выгодоприобретателя.

Если договор доверительного управления предусматривает несколько выгодоприобретателей, распределение между ними доходов по операциям с ценными бумагами, осуществляемых доверительным управляющим в пользу выгодоприобретателя, осуществляется исходя из условий договора доверительного управления.

В случае, если при осуществлении доверительного управления совершаются операции с ценными бумагами, обращающимися и (или) не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также если в процессе доверительного управления возникают иные виды доходов (в том числе доходы в виде дивидендов, процентов), налоговая база определяется отдельно по операциям с ценными бумагами, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и по каждому виду дохода. При этом расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по операциям с ценными бумагами, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке

ценных бумаг, или на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода.

Отрицательный финансовый результат по отдельным операциям с ценными бумагами, осуществляемым доверительным управляющим в налоговом периоде, уменьшает финансовый результат по совокупности соответствующих операций. При этом финансовый результат определяется отдельно по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доверительный управляющий признается налоговым агентом по отношению к лицу, в интересах которого осуществляется доверительное управление в соответствии с договором доверительного управления.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется по окончании налогового периода, если иное не установлено в статье 214. 1 НК РФ.

Налоговый агент (доверительный управляющий, брокер, лицо, осуществляющее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК РФ) определяет налоговую базу налогоплательщика по всем видам доходов от операций, осуществляемых налоговым агентом в пользу налогоплательщика, а также по суммам налога, недоудержанным эмитентом ценных бумаг, в частности, в случае совершения в пользу налогоплательщика операций, налоговая база по которым определяется в соответствии со статьями 214.3 и 214.4 НК РФ.

Налоговый агент производит исчисление, удержание и уплату суммы налога по окончании налогового периода, а также до истечения налогового периода в порядке, установленном 23 главой НК РФ.

В случае невозможности удержать исчисленную сумму налога (полностью или частично) налоговый агент не позднее одного месяца с даты окончания налогового периода, в котором возникло данное обстоятельство, обязан в письменной форме уведомить налогоплательщика и налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержать налог и о сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится налогоплательщиком самостоятельно в соответствии со статьей 228 НК РФ.

Вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при исчислении и уплате налога у налогового агента, либо по окончании налогового периода при представлении налоговой декларации в налоговый орган.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется по окончании налогового периода, если иное не установлено в статье 214. 1 НК РФ.

Налоговый агент (доверительный управляющий, брокер, лицо, осуществляющее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК РФ) определяет налоговую базу налогоплательщика по всем видам доходов от операций, осуществляемых налоговым агентом в пользу налогоплательщика, а также по суммам налога, недоудержанным эмитентом ценных бумаг, в частности, в случае совершения в пользу налогоплательщика операций, налоговая база по которым определяется в соответствии со статьями 214.3 и 214.4 НК РФ.

Налоговый агент производит исчисление, удержание и уплату суммы налога по окончании налогового периода, а также до истечения налогового периода в порядке, установленном 23 главой НК РФ.

В случае невозможности удержать исчисленную сумму налога (полностью или частично) налоговый агент не позднее одного месяца с даты окончания налогового периода, в котором возникло данное обстоятельство, обязан в письменной форме уведомить налогоплательщика и налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержать налог и о сумме

задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится налогоплательщиком самостоятельно в соответствии со статьей 228 НК РФ.

Вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при исчислении и уплате налога у налогового агента, либо по окончании налогового периода при представлении налоговой декларации в налоговый орган.

Налоговая база, порядок удержания и уплаты налога с доходов, полученных в виде материальной выгоды и от операций купли-продажи ценных бумаг

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является, в частности, материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг.

Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.

Рыночная стоимость ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется, в общем случае, исходя из их рыночной цены с учетом предельной границы ее колебаний. Рыночная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется исходя из расчетной цены ценных бумаг с учетом предельной границы ее колебаний. С 2011 года порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

Датой фактического получения дохода в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг является день приобретения ценных бумаг.

Налог удерживается налоговым агентом – российской организацией или индивидуальным предпринимателем (физическим лицом, осуществляющим предпринимательскую деятельность без образования юридического лица) по ставке 13% с доходов, получаемых физическим лицом – налоговым резидентом РФ, и ставке 30 % с доходов, получаемых физическим лицом, не являющимся налоговым резидентом РФ. В иных случаях физическое лицо уплачивает налог по вышеуказанным ставкам самостоятельно в соответствии со статьей 228 НК РФ.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

При совершении операций с ценными бумагами Эмитента налогообложению подлежат следующие виды дохода:

- прибыль от реализации (погашения, иного выбытия) ценных бумаг;
- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам.

Российские организации и иностранные организации, осуществляющие деятельность в РФ через постоянное представительство, самостоятельно исчисляют налоговую базу от операций с ценными бумагами в соответствии с главой 25 НК РФ и уплачивают в бюджет налог на прибыль.

Налоговая база.

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, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, 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.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству календарных дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги). Проценты по долговым обязательствам, включая долговые ценные бумаги, признаются для налоговых целей на конец отчетного (налогового) периода.

Ценные бумаги также признаются реализованными (приобретенными) в случае прекращения обязательств налогоплательщика передать (принять) соответствующие ценные бумаги зачетом встречных однородных требований, в том числе в случае прекращения таких обязательств при осуществлении клиринга в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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:

- по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- по стоимости единицы.

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 для целей налогообложения 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 в целях настоящей главы за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

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. 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.

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.

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.

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. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

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

Дивиденды по акциям:

В 2006, 2007, 2008, 2009 и 2010 годах решение о выплате (объявлении) дивидендов по акциям Эмитентом не принималось.

Доходы по облигациям Эмитента.

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **01**

Форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций: **облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01.**

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-01-56453-Р**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **27.09.2007**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: **20.08.2008**

Количество облигаций выпуска: **2 000 000 (Два миллиона) штук**

Количество облигаций выпуска, находящихся в обращении на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг: **0 штук**

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска: **1 000 рублей**

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей**

Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное): **процент (купон)**

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

Размер выплаченного дохода на 1 облигацию по первому купону – **72 рубля 30 копеек**

Размер выплаченного дохода по всем облигациям (по первому купону) – **144 600 000 рублей**

Размер выплаченного дохода на 1 облигацию по второму купону – **72 рубля 30 копеек**

Размер выплаченного дохода по всем облигациям (по второму купону) – **144 600 000 рублей**

Размер выплаченного дохода на 1 облигацию по третьему купону – **72 рубля 30 копеек**

Размер выплаченного дохода по всем облигациям (по третьему купону) – 144 600 000 рублей
 Размер выплаченного дохода на 1 облигацию по четвертому купону – 72 рубля 30 копеек
 Размер выплаченного дохода по всем облигациям (по четвертому купону) – 144 600 000 рублей
 Размер выплаченного дохода на 1 облигацию по пятому купону – 37 рублей 40 копеек
 Размер выплаченного дохода по всем облигациям (по пятому купону) – 65 104 386 рублей 60 копеек
 Размер выплаченного дохода на 1 облигацию по шестому купону – 24 рубля 93 копейки
 Размер выплаченного дохода по всем облигациям (по шестому купону) – 43 397 121 рубль 87 копеек

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: купон выплачивается каждые 6 месяцев (182 дня)

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: выплата купона производится в денежной форме в рублях Российской Федерации

Период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска:

№ купона	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода
1-ый купон	14.08.2008	12.02.2009
2-ой купон	12.02.2009	13.08.2009
3-ий купон	13.08.2009	11.02.2010
4-ый купон	11.02.2010	12.08.2010
5-ый купон	12.08.2010	10.02.2011
6-ой купон	10.02.2011	11.08.2011

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому периоду, за который такой доход выплачивался:

№ купона	Общая сумма, руб.
1-ый купон	144 600 000
2-ой купон	144 600 000
3-ий купон	144 600 000
4-ый купон	144 600 000
5-ый купон	65 104 386.60
6-ой купон	43 397 121.87

В случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты таких доходов: **доходы по облигациям выплачены Эмитентом в срок и в полном объеме.**

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска:

12 августа 2010 года (в 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска) осуществлено погашение первой части номинальной стоимости Облигаций серии 01 в размере 25 % от номинальной стоимости облигаций выпуска. Размер обязательства в денежном выражении: 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей. Обязательство исполнено в полном объеме.

16 августа 2010 года Эмитентом было исполнено обязательство по приобретению неконвертируемых процентных документарных облигаций ЗАО «Европлан» на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением (далее именуемые - «Облигации») по требованиям, заявленным владельцами Облигаций в течение последних 10 (Десяти) календарных дней 4-го купонного периода, по цене, равной 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости, при этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход (НКД), рассчитанный на Дату Приобретения Облигаций (второй рабочий день с даты начала 5-го купонного периода).

Размер обязательства в денежном выражении: 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости в расчете на одну облигацию - 750,00 руб. (Семьсот пятьдесят рублей 00 копеек), НКД на 16.08.2010 г. в расчете на одну облигацию - 0,82 руб. (ноль рублей 82 копейки).

По требованию владельцев Облигаций Эмитент приобрел 259 241 (Двести пятьдесят девять тысяч двести сорок одну) штуку Облигаций общей стоимостью 194 430 750,00 руб. (Сто девяносто четыре миллиона четыреста тридцать тысяч семьсот пятьдесят рублей 00 копеек), НКД по 259 241 шт. Облигаций на Дату Приобретения составил 212 577,62 руб. (Двести двенадцать тысяч пятьсот семьдесят семь рублей 62 копейки).

10 февраля 2011 года (в 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска) осуществлено погашение второй части номинальной стоимости Облигаций серии 01 в размере 25 % от номинальной стоимости облигаций выпуска. Размер обязательства в денежном выражении: 435 189 750 (Четыреста тридцать пять миллионов сто восемьдесят девять тысяч семьсот пятьдесят) рублей 00 копеек. Обязательство исполнено в полном объеме.

Выпуск облигаций серии 02 признан несостоявшимся, в связи с неразмещением ни одной ценной бумаги выпуска. В связи с этим на момент утверждения Проспекта ценных бумаг выплаты по купонам не осуществлялись.

10.10. Иные сведения

а) Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сделки купли-продажи Облигаций после их размещения допускаются не ранее даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

После наступления даты погашения приобретатель Облигаций несет риск уведомления 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.

б) Порядок расчета величины накопленного купонного дохода при обращении Облигаций.

В любой день между датой начала обращения Облигаций и датой погашения величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

$$\text{НКД} = C_j * \text{Nom}_j * (T - T(j-1)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

Nom_j - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации внутри j -того купонного периода,

C_j - величина процентной ставки j -того купонного периода (в процентах годовых),

j - порядковый номер купонного периода, $j=2...10$,

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода,

T - текущая дата.

Сумма НКД определяется 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, и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

в) Сведения о лицах, контролирующих² акционеров эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента

Полное фирменное наименование: **Компания «СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД» (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED»).**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **1065 Кипр, Никосия, Арх. Макариоса III, 2-4, Кэпитал Сентер, 9 этаж (Arch. Makariou III, 2-4, CAPITAL CENTER, 9th floor, P. C. 1065, Nicosia, Cyprus)**

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: **100 %**

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **100 %**

Сведения о лицах, контролирующих Компания «СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД» (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED»)

Полное фирменное наименование: **ШУЭ НОМИНИЗ ЛИМИТЕД (Chouet Nominees Limited)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **1, Роял Плаза, Роял Авеню, г. Сент-Питер-Порт, о. Гернси, GY1 2HL (1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 2HL)**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента: **59,8%**

Сведения о лицах, контролирующих ШУЭ НОМИНИЗ ЛИМИТЕД (Chouet Nominees Limited):

Полное фирменное наименование: **Бэринг Восток Фонд Менеджерс Лимитед (Baring Vostok Fund Managers Limited)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

ИНН: **отсутствует**

Место нахождения: **1, Роял Плаза, Роял Авеню, г. Сент-Питер-Порт, о. Гернси, GY1 2HL (1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 2HL)**

Доля лица в уставном капитале ШУЭ НОМИНИЗ ЛИМИТЕД (Chouet Nominees Limited): **100%:**

Компания ШУЭ НОМИНИЗ ЛИМИТЕД (Chouet Nominees Limited) является номинальным держателем 59,8% голосующих акций компании "СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД" (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED») в интересах Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.1 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.1), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.2 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.2), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.3 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.3), Бэринг Восток Фонд Ко-Инвестмент, Л.П. (Baring Vostok Fund Co-Investment, L.P.).

Компания Бэринг Восток Фонд Менеджерс Лимитед (Baring Vostok Fund Managers Limited) является Генеральным партнером Бэринг Восток Фонд (ГП) Л.П. (Baring Vostok Fund (GP) L.P.), которое, в свою очередь, является Генеральным партнером Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.1 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.1), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.2 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.2), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.3 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.3), Бэринг Восток Фонд Ко-Инвестмент, Л.П. (Baring Vostok Fund Co-Investment, L.P.). В связи с этим, в соответствии с законодательством о. Гернси, решения по вопросам, связанным с компанией «СТЕПЛИО ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД» (Limited Liability Company «STAPLIO ENTERPRISES LIMITED»), принимаются в интересах Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.1 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.1), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.2 (Baring Vostok Private Equity

² Под контролирующим лицом понимается лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации. Настоящий термин используется только в целях раскрытия и (или) предоставления информации в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ

Fund L.P.2), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.3 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.3), Бэринг Восток Фонд Ко-Инвестмент, Л.П. (Baring Vostok Fund Co-Investment, L.P.) компанией Бэринг Восток Фонд Менеджерс Лимитед (Baring Vostok Fund Managers Limited). Директора компании Бэринг Восток Фонд Менеджерс Лимитед (Baring Vostok Fund Managers Limited): Питер Тузо, Дэвид Стюарт Хакфилд, Холли Элайен Нильсен, Хьюго Джеймс Руперт Кэнвелл, Барри Джеральд Маклей.

Далее приводится информация о компании Бэринг Восток Фонд Менеджерс Лимитед (Baring Vostok Fund Managers Limited) как о контролирующем лице ШУЭ НОМИНИЗ ЛИМИТЕД (Chouet Nominees Limited).

Сведения о лицах, контролирующих Бэринг Восток Фонд Менеджерс Лимитед (Baring Vostok Fund Managers Limited):

Полное фирменное наименование: **Бэринг Восток Менеджер Холдинг Лимитед (Baring Vostok Manager Holding Limited)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

ИНН: **отсутствует**

Место нахождения: **1, Роял Плаза, Роял Авеню, г. Сент-Питер-Порт, о. Гернси, GY1 2HL (1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 2HL)**

Доля лица в уставном капитале Бэринг Восток Фонд Менеджерс Лимитед (Baring Vostok Fund Managers Limited): **100%**.