

Утвержден “ 23 ” декабря 20 13 г. Зарегистрировано “ 24 ” февраля 20 14 г.

решением Совета директоров ООО
«УНИВЕР Капитал»

(указывается орган эмитента, утвердивший проспект
ценных бумаг)

Протокол № 23-12/13
от “ 23 ” декабря 20 13 г.

Государственный регистрационный номер

4	0	1	3	6	4	3	4	R
---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись уполномоченного
лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал»

**Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с
обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 2 000 000 (Двух
миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей
номинальной стоимостью 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1820
(Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска,
размещаемые по закрытой подписке**

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.**

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» (наименование должности руководителя эмитента)	_____	А.А. Иванов _____ (И.О. Фамилия)
Дата “ 31 ” января 20 14 г.	(подпись)	
Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» (наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)	_____	В.А. Дорожкина _____ (И.О. Фамилия)
Дата “ 31 ” января 20 14 г.	(подпись) М.П.	

Оглавление

Введение	6
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения о банковских счетах, об аудитор, оценщике и о финансовом консультанте Эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект	11
1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента	11
1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента	11
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	16
2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	16
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг	16
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить	16
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	16
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг	17
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг	18
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг	18
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг	19
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг	19
III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента	32
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента	32
3.2. Рыночная капитализация Эмитента	33
3.3. Обязательства Эмитента	33
3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	33
3.3.2. Кредитная история Эмитента	36
3.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	38
3.3.4. Прочие обязательства Эмитента	38
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	39
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	39
3.5.1. Отраслевые риски	39
3.5.2. Страновые и региональные риски	41
3.5.3. Финансовые риски	44
3.5.4. Правовые риски	45
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента	48
3.5.6. Банковские риски	49
IV. Подробная информация об Эмитенте	50
4.1. История создания и развитие Эмитента	50
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента	50
4.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента	50
4.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента	50
4.1.4. Контактная информация	51
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	51
4.1.6. Филиалы и представительства Эмитента	51
4.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента	52
4.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента	52
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента	52
4.2.3. Сырье (материалы) и поставщики Эмитента	54
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента	55
4.2.5. Сведения о наличии у Эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ	56
4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг Эмитента	56
4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	56
4.2.8. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	56
4.3. Планы будущей деятельности Эмитента	57
4.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	57
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента	57

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	57
4.6.1. Основные средства	57
V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента	59
5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента	59
5.1.1. Прибыль и убытки	59
5.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	60
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента	61
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента	61
5.3.2. Финансовые вложения Эмитента	62
5.3.3. Нематериальные активы Эмитента	64
5.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	64
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента	65
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	66
5.5.2. Конкуренты эмитента	68
VI. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, краткие сведения о сотрудниках (работниках) Эмитента.....	69
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента.....	69
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.....	71
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента.....	76
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента	77
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	77
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента	77
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента	78
6.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента	78
VII. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	79
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента	79
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	79
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	81
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.....	81
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.....	81
7.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	85
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	86
VIII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация	87
8.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента	87
8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал.....	87
8.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год.....	88
8.4. Сведения об учетной политике Эмитента	88
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	88
8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	89
8.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента	89
IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг	90
9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах	90
9.1.1. Общая информация.....	90
9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях	94
9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах	112

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента	112
9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием.....	113
9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках	113
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	113
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	113
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	113
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги Эмитента	114
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг	114
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг	114
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.....	114
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	115
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг	115
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	116
X. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	120
10.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.....	120
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.....	120
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента	120
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента	121
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента	121
10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	124
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом	124
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента	124
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.....	125
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента	125
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	125
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются	125
10.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт).	125
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	126
10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента.....	126
10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	126
10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента.....	126
10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.....	137
10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	137
10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента	137
10.10. Иные сведения.....	137

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 Годовая финансовая отчетность Эмитента за 2010, 2011, 2012 гг.	139
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 Бухгалтерская отчетность Эмитента за 9 месяцев 2013 г.	216
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 Учетная политика Эмитента на 2010, 2011, 2012 и 2013 гг.	221
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 Образец сертификата ценных бумаг	243

Введение

Кратко излагается информация, содержащаяся в проспекте ценных бумаг и позволяющая составить общее представление об эмитенте и эмиссионных ценных бумагах, а в случае размещения эмиссионных ценных бумаг также об основных условиях их размещения:

ООО «УНИВЕР Капитал» зарегистрировано «16» августа 2006 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве. Адресом места нахождения общества является: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10.

Целью создания Общества является получение прибыли за счет осуществления им предпринимательской деятельности, направленной на достижение этой цели и решение задач Общества и не противоречащей действующему законодательству РФ.

Основными видами деятельности ООО «УНИВЕР Капитал» являются брокерская, дилерская и депозитарная деятельности, которые осуществляются на основании лицензий:

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-12601-100000 выданная 09.10.2009г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-12604-010000 выданная 09.10.2009г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 077-12895-000100 выдана 02.02.2010г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар № 1515 выдана 01.07.2010г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Решением Совета директоров Фондовой Биржи ММВБ 31 января 2007 года ООО «УНИВЕР Капитал» включено в состав Участников торгов Фондовой Биржи ММВБ. ООО «УНИВЕР Капитал» также является членом НАУФОР.

Инвестиционной стратегией компании является: краткосрочные и среднесрочные вложения в финансовые инструменты, обращающиеся на организованных рынках Российской Федерации и стран Евросоюза.

Подробная информация об Эмитенте указана в главе 4 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Настоящий Проспект подготовлен в отношении одного выпуска ценных бумаг.

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

Вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 (далее совокупно – «Облигации» или «Облигации выпуска», и по отдельности – «Облигация» или «Облигация выпуска»)
Количество размещаемых ценных бумаг:	2 000 000 (Два миллиона) штук
Номинальная стоимость:	1 000 (Одна тысяча) рублей (номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска)

Порядок размещения ценных бумаг:	<i>Облигации размещаются путем закрытой подписки.</i> <i>Потенциальными приобретателями Облигаций являются:</i> <i>1) Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Ди Си Кэпитал» (ООО «ИК «Ди Си Кэпитал»), ОГРН 1067746574147;</i> <i>2) IC VOSTOK CAPITAL LIMITED (АЙСИ ВОСТОК КАПИТАЛ ЛИМИТЕД), регистрационный номер HE 196494, зарегистрирована 14 апреля 2007 года в Республике Кипр;</i> <i>3) Закрытое акционерное общество Инвестиционная компания «Миллениум» (ЗАО ИК «Миллениум»), ОГРН 1067760437139.</i> <i>Размещение Облигаций осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – "Цена размещения").</i> <i>Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.</i> <i>Потенциальные приобретатели Облигаций обязаны открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.</i> <i>Потенциальные приобретатели Облигаций заключают с Эмитентом договоры купли-продажи Облигаций по Цене размещения.</i> <i>Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций обращается к Эмитенту по месту нахождения Эмитента.</i> <i>Договор (договоры) купли-продажи Облигаций заключается в письменной форме после достижения сторонами соглашения по всем существенным условиям договора, путем составления единого документа, подписанного сторонами.</i> <i>Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.</i> <i>Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:</i> <i>Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, вносится на основании поручений Эмитента.</i> <i>Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счет депо Потенциального приобретателя Облигаций в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.</i> <i>Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций.</i> <i>Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие</i>
---	---

	<i>Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг, не привлекаются.</i> <i>Размещение Облигаций не осуществляется путем проведения торгов.</i> <i>Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.</i> <i>Одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа) не планируется.</i> <i>Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки только среди акционеров акционерного общества - эмитента с предоставлением им возможности приобретения определенного (ограниченного) количества размещаемых ценных бумаг.</i> <i>Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.</i> <i>Эмитент и/или уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг.</i> <i>Эмитент в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.</i>
Сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):	<i>Порядок определения даты начала размещения:</i> <i>Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг путем опубликования текста зарегистрированного Проспекта ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.</i> <i>Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту – «Дата начала размещения Облигаций») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц 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, путем опубликования в следующие сроки:</i> <i>• в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг, (далее – «в ленте новостей») – не позднее,</i>

	чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций; • на странице в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (далее – «страница в сети Интернет») по адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996 – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей. Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Порядок определения даты окончания размещения: Датой окончания размещения Облигаций (далее по тексту - "Дата окончания размещения Облигаций") является более ранняя из следующих дат: (i) дата размещения последней Облигации, или (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций. При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.
Цена размещения или порядок ее определения:	Порядок определения цены: Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости). Процентная ставка по первому купону равна 12 процентов годовых. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле: $НКД = C_j * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%$ где j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...10$; НКД – накопленный купонный доход, в рублях; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях; C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

	$T(j-1)$ - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Облигаций); T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9). При размещении ценных бумаг преимущественное право приобретения ценных бумаг не предоставляется.
Условия обеспечения:	Обеспечение исполнения обязательств по Облигациям выпуска не предусмотрено.

Облигации выпуска не являются конвертируемыми ценными бумагами.

б) Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта: *регистрация проспекта не осуществляется в отношении размещенных эмитентом ценных бумаг.*

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

Целью эмиссии является привлечение средств для финансирования финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Средства, полученные в результате размещения Облигаций, будут направлены на осуществление операций Эмитента по операциям с ценными бумагами на российском фондовом рынке. Размещение Эмитентом ценных бумаг не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг), уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента).

г) Иная информация: *отсутствует.*

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, 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 являются:

Высшим органом управления является Общее собрание акционеров.

Совет директоров Эмитента.

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

Персональный состав Совета директоров Эмитента:

Фамилия, Имя, Отчество	Год рождения
<i>Кожевников Максим Анатольевич – Председатель Совета директоров</i>	<i>1972</i>
<i>Иванов Алексей Алексеевич</i>	<i>1975</i>
<i>Мотрунич Ярослав Михайлович</i>	<i>1971</i>
<i>Даулетбакова Гаухар Темировна</i>	<i>1970</i>
<i>Янковенко Анатолий Васильевич</i>	<i>1959</i>

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента не предусмотрен Уставом Общества.

Лицо, занимающее должность (исполняющее функции) единоличного исполнительного органа Эмитента:

Фамилия, Имя, Отчество	Год рождения
<i>Иванов Алексей Алексеевич – Генеральный директор</i>	<i>1975</i>

1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента

полное фирменное наименование кредитной организации: *Коммерческий банк «Москоммерцбанк» (открытое акционерное общество)*

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *КБ «Москоммерцбанк»(ОАО)*

место нахождения: *125284, г. Москва, улица Беговая, дом 3, строение 1, эт. 21-22*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: *7750005612*

номер (тип) счета: *40701810100000001020 (расчетный)*

номер (тип) счета: *40701 810 600000003272 (расчетный)*

номер (тип) счета: *40701 840 900000003272 (расчетный)*

номер (тип) счета: *40701 978 500000003272 (расчетный)*

номер (тип) счета: *40701810900001003272 – специальный брокерский счет*

БИК: *044599951*

номер корреспондентского счета кредитной организации: *30101810500000000951*

полное фирменное наименование кредитной организации: *Акционерный коммерческий банк «РосЕвроБанк» (открытое акционерное общество)*

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *АКБ «РосЕвроБанк» (ОАО)*

место нахождения: *119991, Москва, ул. Вавилова, д. 24*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: *7701219266*

номер (тип) счета: *40701 810 200070000285 (расчетный)*

номер (тип) счета: *40701 840 400070001287 (расчетный)*

номер (тип) счета: *40701 978 300070001291 (расчетный)*

номер (тип) счета: **40701810500070000286 - специальный брокерский счет**
номер (тип) счета: **40701840000070001289 - специальный брокерский счет**
номер (тип) счета: **40701978900070001293 - специальный брокерский счет**
БИК: **044585777**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810800000000777**

полное фирменное наименование кредитной организации: **Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**
сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **НКО ЗАО НРД**
место нахождения: **г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7702165310**
номер (тип) счета: **40701810000000000944 (расчетный)**
номер (тип) счета: **40701810300001000944 - специальный брокерский счет**
БИК: **044583505**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30105810100000000505**

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:

1. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»**
ИНН: **7710290480**

ОГРН: **1027700305412**

Место нахождения: **125375, г. Москва, ул. Тверская, д.18/1, 7-й этаж, помещения 730, 732**

Номер телефона: **+7 495 699-7045**

Номер факса: **+7 495 699-7045**

Адрес электронной почты: **del-p@del-p.ru**

ООО «Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов:

Полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство "Российская Коллегия аудиторов"**

Место нахождения: **115172, г. Москва, 2-й Гончарный переулок, д.3, стр.1**

Финансовые годы, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента: **2010 год**

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: **бухгалтерская (финансовая) отчетность.**

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 капитале Эмитента: **доли участия аудитора, должностных лиц аудитора в уставном капитале Эмитента отсутствуют.**

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **Эмитент не предоставлял заемных средств аудитору, должностным лицам аудитора.**

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

Сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора: **должностные лица Эмитента не являются одновременно должностными лицами аудитора.**

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора Эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: *процедура тендера отсутствует.*

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: *Общее собрание участников Общества утверждает Аудитора Общества, не связанного имущественными отношениями с эмитентом или его участниками, для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности.*

Аудитор подбирается исходя из репутации аудиторской компании, квалификации сотрудников, а также из предложенных ими услуг. Генеральный директор эмитента проводит маркетинговое исследование аудиторских компаний, знакомится с условиями сотрудничества. После выбора Генеральным директором аудиторской компании, наиболее отвечающей требованиям, кандидатура аудиторской фирмы выносится для утверждения на Общее собрание участников.

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

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *Общее собрание участников определяет размер оплаты услуг Аудитора на основании рыночных условий.*

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

Вознаграждение аудитора за проверенные годы составило:

Стоимость услуг аудиторской компании ООО «Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» за проверку 2010 года согласно договору составляет 220 000,00 рублей. Вознаграждение выплачено в полном объеме.

2. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Бейкер Тилли Русаудит»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Бейкер Тилли Русаудит»*

ОГРН: *1037700117949*

ИНН: *7716044594*

Место нахождения: *129164, г. Москва, Зубарев пер., д15, корп.1*

Номер телефона: *+7 495 783-8800*

Номер факса: *+7 495 783-8800*

Адрес электронной почты: *info@bakertillyrussaudit.ru*

ООО «Бейкер Тилли Русаудит» является членом саморегулируемой организации аудиторов:

Полное фирменное наименование: *Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»*

Место нахождения: *117420, Москва г, Наметкина ул, 14, 1, 419*

Финансовые годы, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента: *2011 год и 2012 год.*

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 капитале Эмитента: *доли участия аудитора, должностных лиц аудитора в уставном капитале Эмитента отсутствуют.*

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: *Эмитент не предоставлял заемных средств аудитору, должностным лицам аудитора.*

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

Сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора: *должностные лица Эмитента не являются одновременно должностными лицами аудитора.*

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора Эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: *процедура тендера отсутствует.*

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: *Общее собрание участников Общества утверждает Аудитора Общества, не связанного имущественными отношениями с эмитентом или его участниками, для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности.*

Аудитор подбирается исходя из репутации аудиторской компании, квалификации сотрудников, а также из предложенных ими услуг. Генеральный директор эмитента проводит маркетинговое исследование аудиторских компаний, знакомится с условиями сотрудничества. После выбора Генеральным директором аудиторской компании, наиболее отвечающей требованиям, кандидатура аудиторской фирмы выносится для утверждения на Общее собрание участников.

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

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *Общее собрание участников определяет размер оплаты услуг Аудитора на основании рыночных условий.*

Стоимость услуг ООО «Бейкер Тилли Русаудит» за проверку 2011 года согласно договору составляет 313 880,00 рублей, в т.ч. НДС 18%. Вознаграждение выплачено в полном объеме.

Стоимость услуг ООО «Бейкер Тилли Русаудит» за проверку 2012 года согласно договору составляет 365 000,00 рублей, в т.ч. НДС 18%. Вознаграждение выплачено в полном объеме.

1.4. Сведения об оценщике Эмитента

Для целей выпуска облигаций оценщик Эмитентом не привлекался в силу того, что Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, параметры выпуска Облигаций и условия их размещения не предусматривают привлечения оценщика для:

- определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;*
- определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;*
- определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением;*
- оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг.*

1.5. Сведения о консультантах Эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, оказывающий Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавший Проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг не привлекались.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Иные лица, подписавшие Проспект ценных бумаг:

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем Проспект ценных бумаг:

Дорожкина Вера Александровна

Год рождения: 1959

Основное место работы: ООО «УНИВЕР Капитал»

Должность: Главный бухгалтер

Иные лица, подписавшие Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

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

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

вид размещаемых ценных бумаг:	<i>Облигации на предъявителя</i>
серия:	<i>01</i>
Иные идентификационные признаки:	<i>облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i>
срок погашения:	<i>в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций</i>
форма размещаемых ценных бумаг:	<i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i>
возможность досрочного погашения по требованию владельцев	<i>не предусмотрена</i>
возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента	<i>не предусмотрена</i>

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

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: *номинальная стоимость каждой Облигации выпуска - 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: *2 000 000 (Два миллиона) штук.*

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: *2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей.*

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

Порядок определения цены:

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

Процентная ставка по первому купону равна 12 процентов годовых.

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

$$НКД = Cj * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, j=1, 2, 3...10;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;

Cj - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j-1) - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода T (j-1) – это дата начала размещения Облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при

котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

При размещении ценных бумаг преимущественное право приобретения ценных бумаг не предоставляется.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг путем опубликования текста зарегистрированного Проспекта ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту – «Дата начала размещения Облигаций») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц 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, путем опубликования в следующие сроки:

в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг, (далее – «в ленте новостей») – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;

на странице в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (далее – «страница в сети Интернет») по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.

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

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций (далее по тексту - "Дата окончания размещения Облигаций") является более ранняя из следующих дат:

(i) дата размещения последней Облигации, или

(ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.

Способ размещения ценных бумаг: *Облигации размещаются по закрытой подписке.*

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

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: *иные существенные условия размещения Облигаций указаны в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.*

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

Одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа) не планируется.

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты в срок, предусмотренный договорами купли-продажи Облигаций, но не позднее Даты окончания размещения Облигаций.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета:	<i>Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» р/с 40701810000000000944</i>
Номер счета:	
Кредитная организация:	
Полное фирменное наименование:	<i>Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>НКО ЗАО НРД г. Москва</i>
Место нахождения:	<i>город Москва, улица Спартаковская, дом 12</i>
Почтовый адрес:	<i>город Москва, улица Спартаковская, дом 12</i>
БИК:	<i>044583505</i>
Корр. счет №:	<i>30105810100000000505</i>

Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена.

Иные условия и порядок оплаты облигаций: таких условий нет.

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 осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – "Цена размещения").

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Потенциальные приобретатели Облигаций обязаны открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Потенциальные приобретатели Облигаций заключают с Эмитентом договоры купли-продажи Облигаций по Цена размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций обращается к Эмитенту по месту нахождения Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций заключается в письменной форме после достижения сторонами соглашения по всем существенным условиям договора, путем составления

единого документа, подписанного сторонами.

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

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, вносится на основании поручений Эмитента.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счет депо Потенциального приобретателя Облигаций в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг, не привлекаются.

Размещение Облигаций не осуществляется путем проведения торгов.

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

Одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа) не планируется.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки только среди акционеров акционерного общества - эмитента с предоставлением им возможности приобретения определенного (ограниченного) количества размещаемых ценных бумаг.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

Эмитент и/или уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг.

Эмитент в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Способ размещения ценных бумаг

Закрытая подписка.

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг

Потенциальным приобретателем Облигаций является:

1) Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Ди Си Кэпитал» (ООО «ИК «Ди Си Кэпитал»), ОГРН 1067746574147;

2) IC VOSTOK CAPITAL LIMITED (АЙСИ ВОСТОК КАПИТАЛ ЛИМИТЕД), регистрационный номер HE 196494, зарегистрирована 14 апреля 2007 года в Республике Кипр;

3) Закрытое акционерное общество Инвестиционная компания «Миллениум» (ЗАО ИК «Миллениум»), ОГРН 1067760437139.

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

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Положением о раскрытии

информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н (далее – «Положение о раскрытии информации»), и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации, иными нормативными актами в сфере финансовых рынков, 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 актами в сфере финансовых рынков 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 иными нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Эмитент обязуется раскрывать информацию в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 11-46/пз-н от 04 октября 2011 г. (далее – "Положение о раскрытии информации") и иными нормативными правовыми актами в газете "Вечерняя Москва".

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента.

В связи с тем, что выпуск Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, у Эмитента возникнет обязанность по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах и ежеквартальных отчетов после начала размещения Облигаций.

В соответствии с п. 1.7. Положения о раскрытии информации Эмитент при опубликовании информации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть Интернет) должен использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг.

Эмитент обязуется раскрывать информацию на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг – ЗАО «Интерфакс», по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>.

С момента включения ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, при опубликовании информации в сети Интернет, за исключением публикации в ленте новостей, помимо страницы в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>), Эмитент должен использовать страницу в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту (далее – «страница Эмитента в сети Интернет»).

Информация об использовании страницы Эмитента в сети Интернет, раскрывается в форме Сообщения об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации, в следующие сроки с даты начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами до момента ее опубликования в ленте новостей не допускается.

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 в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

- (i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом 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 в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

- (ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом 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 в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

- (iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:
 - в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней;

В случае, если информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет была опубликована в дату государственной регистрации выпуска ценных бумаг, сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

В случае если информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет была опубликована в дату, следующую за днем государственной регистрации выпуска ценных бумаг, сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента".

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, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации 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 даты погашения Облигаций в полном объеме.

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, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации 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 даты погашения Облигаций в полном объеме.

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 месту нахождения Эмитента.

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

(iv) 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;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

а) Информация о Дате начала размещения Облигаций должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – 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 осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

б) В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения об изменении Даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций в ленте новостей и на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

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

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

в) В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – уполномоченный орган), Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций 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 решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа 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 в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

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 "О приостановлении и возобновлении эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

- г) После регистрации в течение срока размещения ценных бумаг изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений или получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

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 "О приостановлении и возобновлении эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

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

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок не более 2 дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных

изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации 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 Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации 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 Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг

д) Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

(v) 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 "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты опубликования информации о его государственной регистрации 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 в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – 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 обязан

опубликовать текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации 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 месту нахождения Эмитента и Сервисного агента.

Копии Отчета об итогах выпуска ценных бумаг предоставляются 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.

(vi) Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (Дефолта или технического дефолта) Эмитент раскрывает информацию:

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Моментами наступления существенного факта о неисполнении обязательств Эмитента по выплате процентов (купонного дохода) по облигациям и (или) погашению облигаций Эмитента являются даты, определяемые в соответствии с Положением о раскрытии информации.

Моментом наступления существенного факта о неисполнении иных обязательств Эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг является дата, в которую соответствующее обязательство Эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - дата окончания этого срока.

(vii) Порядок раскрытия информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) и (или) иного дохода, подлежащего выплате по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате доходов по Облигациям в форме сообщения о существенном факте "О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций по начислению и (или) выплате соответствующих доходов должно быть исполнено:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию о погашении Облигаций в полном объеме в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по погашению Облигаций должно быть исполнено:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (viii) Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала и представляется в регистрирующий орган в срок не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company>.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (пяти) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сведения о раскрытии Эмитентом ежеквартального отчета раскрываются в форме сообщения о существенном факте «О раскрытии эмитентом ежеквартального отчета» путем его опубликования в следующие сроки с даты опубликования текста ежеквартального отчета Эмитента на странице в сети Интернет:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован на странице в сети Интернет, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Одновременно с опубликованием текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет должно быть опубликовано сообщение об изменении текста ежеквартального отчета.

Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно на странице в сети Интернет с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа на странице в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

- (ix) Порядок раскрытия информации об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации:

Эмитент раскрывает информацию об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (x) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

В случае возникновения существенных фактов, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и связанных с выпуском Облигаций, информация о таких фактах должна быть опубликована в следующие сроки с момента появления факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – 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 по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети

Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемом Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и в изменениях и/или дополнениях к ним, Отчете об итогах выпуска ценных бумаг, а также в ежеквартальном отчете и иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, путем помещения их копий по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента, а до окончания срока размещения – также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций.

- (xi) Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, 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, а также копию ежеквартального отчета и иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, владельцам Облигаций 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. Предоставляемая Эмитентом копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.
- (xii) 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 «Сведения оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» 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 в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – 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;
- порядок приобретения Облигаций.

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 «Сведения оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» 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 в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

При смене организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, с указанием их наименований, мест нахождения и размеров вознаграждений за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений» в следующие сроки с дня принятия решения об изменении организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

При назначении Агентов по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и отмене таких назначений, Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, а также об изменении сведений об указанных организациях», включающую наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его местонахождение, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация,

оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - даты вступления его в силу:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (xiii) Эмитент раскрывает информацию о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным в форме сообщений о существенных фактах в следующем порядке:

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся раскрывается в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся 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 в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг недействительным раскрывается в следующие сроки получения Эмитентом вступившего в законную силу (дата вступления в законную силу полученного Эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска ценных бумаг недействительным:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансовое состояние Эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (показатели рассчитаны на дату окончания каждого заверщенного финансового года и на дату окончания последнего заверщенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 г. № 11-46/пз-н.

Наименование показателя	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	9 месяцев 2013г.
Производительность труда, руб./чел.	24 810.40	26 514.11	145 563.58	96 821.55	127 645.35	156 914.91
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	9,72	2,62	15,22	7,58	5,16	8,6
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,009	0,00006	0	0	0	0,63
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	10,03	15,97	19.85	28.79	35.05	81.63
Уровень просроченной задолженности, %	0,00	0,048	0,0078	0,014	0,37	0,02

В случае если эмитент составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, расчет показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, по его усмотрению, может осуществляться в соответствии с МСФО или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, с указанием стандартов (правил), в соответствии с которыми осуществляется расчет указанных показателей.

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не является кредитной организацией.

Анализ финансово экономической деятельности Эмитента.

Показатель «Производительность труда» характеризует величину выручки, заработанную в среднем каждым работником (сотрудником) за анализируемый период, т.е. показатель позволяет оценить эффективность использования трудовых ресурсов. Значения показателя «Производительность труда» высокие, что свидетельствует об эффективном использовании трудовых ресурсов, а также о грамотной политики управления кадрами. На протяжении 2008-2010 годов, а также в 2012-2013 годов, показатель имел повышательную динамику, что обусловлено ростом выручки в течение указанного периода. Снижение показателя в 2011 году вызвано снижением выручки.

Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» показывает, сколько заемных средств привлечено Эмитентом на 1 рубль собственных средств. В анализируемых отчетных периодах динамика данного показателя положительная, что отражает увеличение уровня финансовой независимости Эмитента и снижение кредитного и инвестиционного рисков.

Показатель "Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала" характеризует долю долгосрочных обязательств в пассивах Эмитента. В 2010-2012 годах показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» равен нулю в связи с тем, что у Эмитента отсутствовали долгосрочные заимствования. В 2008-2009 годах, а также в 3 квартале 2013года данный показатель снижается, что свидетельствует об увеличении финансовой стабильности Эмитента.

Показатель "Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)" показывает возможности Общества по погашению текущих обязательств за счет текущих прибылей. Динамика показателя степени покрытия долгов текущими доходами в течение отчетного периода имеет позитивный характер.

Данный показатель имеет положительную динамику, что свидетельствует об увеличении финансовой стабильности Эмитента.

Просроченная задолженность в 2008 году отсутствует. В 2010 году снижение просроченной задолженности по сравнению с 2009 годом на 83,75 % связано с увеличением размера кредиторской задолженности. Увеличение уровня просроченной задолженности в 2011 году на 79 % связано со снижением кредиторской задолженности, просроченная задолженность при этом осталась неизменной. Рост уровня просроченной задолженности в 2012 году вызван появлением просроченной кредиторской задолженности.

Динамика приведенных показателей свидетельствует о платежеспособности Эмитента на протяжении всего рассматриваемого периода. Уровень кредитного риска, находится на приемлемом уровне с учетом специфики деятельности Эмитента. Эмитент планирует осуществлять мероприятия по дальнейшему снижению уровня кредитного риска.

На основании приведенного анализа динамики показателей, характеризующих финансовое состояние Эмитента, можно сделать вывод о том, что финансовое положение Эмитента является устойчивым.

3.2. Рыночная капитализация Эмитента

Рыночная капитализация эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего заверщенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент не является открытым акционерным обществом, поэтому рыночная капитализация не рассчитывается.

3.3. Обязательства Эмитента

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация об общей сумме заемных средств Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершенных финансовых лет (на дату окончания каждого заверщенного финансового года).

Наименование показателя	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
Общая сумма заемных средств, тыс. руб.	339 083,00	137,00	137,00	137,00	137,00
Общий размер просроченной задолженности по заемным	-	137,00	137,00	137,00	137,00

средствам, тыс. руб.					
----------------------	--	--	--	--	--

Просроченная задолженность возникла вследствие технической ошибки при начислении процентов по взятым займам. В 2013 году просроченная задолженность была списана в доход компании. Штрафных санкций нет.

Дополнительно раскрывается структура заемных средств эмитента за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг. Эмитенты, не являющиеся кредитными организациями, приводят информацию в виде таблицы, при этом значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Структура заемных средств по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.
Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.,	-
в том числе:	
Кредиты, тыс. руб.	-
Займы за исключением облигационных, тыс. руб.	-
Облигационные займы, тыс. руб.	-
Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.	137,00
в том числе:	
Кредиты, тыс. руб.	-
Займы за исключением облигационных, тыс. руб.	137,00
Облигационные займы, тыс. руб.	-
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, тыс. руб.	137,00
в том числе:	
по кредитам, тыс. руб.	-
по займам за исключением облигационных, тыс. руб.	137,00
по облигационным займам, тыс. руб.	-

Просроченная задолженность возникла вследствие технической ошибки при начислении процентов по взятым займам. В 2013 году просроченная задолженность была списана в доход компании. Штрафных санкций нет.

Структура заемных средств по состоянию на 30 сентября 2013 г.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.
Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.,	920 000,00
в том числе:	
Кредиты, тыс. руб.	920 000,00
Займы за исключением облигационных, тыс. руб.	-
Облигационные займы, тыс. руб.	-
Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.	521,00
в том числе:	
Кредиты, тыс. руб.	
Займы за исключением облигационных, тыс. руб.	521,00
Облигационные займы, тыс. руб.	-
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, тыс. руб.	-
в том числе:	
по кредитам, тыс. руб.	-
по займам за исключением облигационных, тыс. руб.	-
по облигационным займам, тыс. руб.	-

Просроченная задолженность отсутствует.

Информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация может приводиться в виде таблицы, в которой значения показателей приводятся на дату окончания каждого завершённого финансового года.

Наименование показателя	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	661 795,00	284 221,00	1 753 616,00	968 419,00	1 101 403,00
В том числе:					
Просроченная кредиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	-	-	3 890, 23

Дополнительно раскрывается структура кредиторской задолженности Эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг. Эмитенты, не являющиеся кредитными организациями, приводят информацию в виде таблицы, при этом значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Структура кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.
Общий размер кредиторской задолженности	1 101 403,00
из нее просроченная	3 890, 23
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	-
из нее просроченная	-
перед поставщиками и подрядчиками	1 101 403,00
из нее просроченная	3 890, 23
перед персоналом организации	-
из нее просроченная	-
Прочая	810,00
из нее просроченная	-

Расшифровка просроченной кредиторской задолженности на 31 декабря 2012г.

Наименование	Сумма (тыс. руб.)	Примечание
Дивиденды к возврату	823, 31	Дивиденды, не перечисленные клиентам, по причине отсутствия информации о реквизитах клиентов(перечисляется по мере получения информации)
Задолженность перед контрагентами	793, 61	Спорные вопросы по сумме оплаты, решаются в без судебном порядке.
Задолженность клиентов перед нами	2 273, 31	Спорные вопросы по объему выполненных работ, решаются в без судебном порядке.
ИТОГО	3 890, 23	

Просроченная кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.12 г. частично погашена, оставшаяся будет погашена или списана в доход в конце 2013 г.

Штрафных санкций нет.

Структура кредиторской задолженности по состоянию на 30 сентября 2013 г.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.
Общий размер кредиторской задолженности	3 737 472,00
из нее просроченная	1 139, 05
в том числе:	

перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	-
из нее просроченная	-
перед поставщиками и подрядчиками	3 737 472,00
из нее просроченная	1 139, 05
перед персоналом организации	-
из нее просроченная	-
Прочая	-
из нее просроченная	-

Расшифровка просроченной кредиторской задолженности на 30 сентября 2013.

Наименование	Сумма (тыс. руб.)	Примечание
Дивиденды к возврату	823, 31	Дивиденды, не перечисленные клиентам, по причине отсутствия информации о реквизитах клиентов (перечисляется по мере получения информации)
Задолженность перед контрагентами	193,38	Спорные вопросы по сумме оплаты, решаются в без судебном порядке
Задолженность перед контрагентами	122,36	Спорные вопросы по объему выполненных работ, решаются в без судебном порядке.
ИТОГО	1 139,05	

Просроченная кредиторская задолженность по состоянию на 30.09.13 г. частично погашена, оставшаяся будет погашена или списана в доход в конце 2013 г.

Штрафных санкций нет.

В составе кредиторской задолженности эмитента за 9 месяцев 2013 года, отсутствуют кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, в составе кредиторской задолженности эмитента за 9 месяцев 2013 года:

полное фирменное наименование **Закрытое акционерное общество "МОССТРОЙЭКОНОМБАНК"**

сокращенное фирменное наименование **ЗАО "М БАНК"**

место нахождения **117393, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 78, стр. 1.**

ИНН **7728185046,**

ОГРН **1027739109914**

сумма задолженности **600 000 000,00 руб.**

размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени) **просроченная задолженность отсутствует.**

Кредитор не является аффилированным лицом эмитента.

3.3.2. Кредитная история Эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Договор займа ценных бумаг №120508-GAZP-Z-2 от 12.05.2008	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Эстрин Виктор Львович
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства руб.	44 537 025,00
Сумма основного долга на дату окончания последнего заверченного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг руб.	0,00
Срок кредита (займа), лет	1 год
Средний размер ставки по кредиту, займу, % годовых	15 %
Количество процентных (купонных) периодов	1
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	50 486,30 1419 дней просрочек одна просрочка
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	12.05.2009
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	12.05.2009
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Задолженность по процентам погашена 31.03.2013

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Кредитный договор №КД/13/0122 от 28.06.2013	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	ЗАО «МОССТРОЙЭКОНОМБАНК» 123317, г.Москва, ул.Профсоюзная, д.78, стр.1
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства руб./	600 000 000,00
Сумма основного долга на дату окончания последнего заверченного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг руб.	600 000 000,00
Срок кредита (займа), лет	2
Средний размер ставки по кредиту, займу, % годовых	14 %
Количество процентных (купонных) периодов	8
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия -общее число указанных просрочек и их размер в днях	нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	26.06.2015
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Кредитный договор №14/13-ЮЛ от 11.07.2013	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	КБ «Компания Розничного Кредитования» ОАО 123242, г. Москва, Новинский бульвар, 31
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства руб.	320 000 000,00
Сумма основного долга на дату окончания	320 000 000,00

последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб.	
Срок кредита (займа), лет	2
Средний размер ставки по кредиту, займу, % годовых	14 %
Количество процентных (купонных) периодов	8
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия -общее число указанных просрочек и их размер в днях	нет
Плановый срок (дата) погашении кредита (займа)	10.07.2015
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Исполнение Эмитентом обязательств по выпуску облигаций, 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.

Эмитент облигаций не выпускал.

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 обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, с учетом ограниченной ответственности эмитента по такому обязательству третьего лица, определяемой исходя из условий обеспечения и фактического остатка задолженности по обязательству третьего лица:

Сведения в настоящем пункте проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку в течение всего отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг Эмитент не имеет обязательств по предоставленному обеспечению по обязательствам за третьих лиц, в том числе, в форме залога или поручительства.

Информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного в течение последнего завершеного финансового года и в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения:

В течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, и в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг Эмитент не имел обязательств по предоставленному обеспечению по обязательствам третьих лиц, в том числе в форме залога или поручительства.

Эмитент не является кредитной или страховой организацией.

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:

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

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

Сведения о факторах, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения:

сведения не приводятся, ввиду причин указанных выше.

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

сведения не приводятся, ввиду причин указанных выше.

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

Целью эмиссии является привлечение средств для финансирования финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Средства, полученные в результате размещения Облигаций, будут направлены на осуществление операций Эмитента по операциям с ценными бумагами на российском фондовом рынке. Размещение Эмитентом ценных бумаг не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг), уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента).

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

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.

Политика эмитента в области управления рисками.

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. Эмитент не разрабатывал отдельного внутреннего документа, описывающего его политику в области управления рисками, однако органы управления Эмитента прикладывают максимальные усилия в целях минимизации воздействия факторов риска на текущую и будущую деятельность Эмитента, адекватно и своевременно реагируя на изменения текущей и прогнозируемой ситуации. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. В этой связи потенциальные инвесторы при принятии инвестиционных решений должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Вместе с тем, положения данного раздела не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей Облигаций. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении Облигаций.

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности предполагает использовать политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении основной деятельности с соблюдением действующего законодательства.

3.5.1. Отраслевые риски

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

Основным видом деятельности Эмитента является брокерская, дилерская, депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг, а также деятельность в качестве биржевого посредника на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле.

Внутренний рынок: Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям на внутреннем рынке, являются:

- *рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;*
- *усиление волатильности на российских финансовых рынках;*
- *ухудшение общей экономической ситуации в России и, соответственно, ухудшение общего инвестиционного климата, ухудшение в сфере привлечения денежных средств на долговом рынке капитала.*

Влияние указанных негативных факторов на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям:

-при неблагоприятных тенденциях на фондовом рынке, отсутствии или снижении возможности привлечения финансирования юридическими лицами также повлечет за собой снижение доходов Эмитента;

-общее ухудшение экономической ситуации в России может привести к росту кредитных рисков Эмитента при осуществлении им прямых инвестиций.

В случае возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитент планирует предпринять все возможные меры для уменьшения неблагоприятного влияния на деятельность Эмитента и исполнять обязательства по облигациям в полном объеме в установленный срок. На данный момент Эмитент оценивает отраслевые риски как умеренно высокие в связи с сильной зависимостью российского фондового рынка от международных рынков капитала и повышенной нестабильностью последних, проявляющейся в течение последних трёх лет периода 2009-2013 гг. Предполагаемые действия Эмитента в случае возникновения указанных рисков:

- 1. усиление финансового контроля и введение программы по снижению издержек;*
- 2. управление рисками, связанными с основной деятельностью Эмитента: более консервативный выбор объектов инвестирования, использование других форм и инструментов стороннего финансирования, совместно с сокращением заимствований.*

Внешний рынок

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, однако, по мнению Эмитента, существуют риски, которые могут косвенно негативно повлиять на деятельность Эмитента и его способность исполнять свои обязательства по Облигациям со стороны внешнего рынка:

- рост процентных ставок на мировых финансовых рынках и рынках капитала;*
- усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках.*

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках могут негативно сказаться на стоимости заимствования и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента. В случае наступления неблагоприятных ситуаций, связанных с отраслевыми рисками Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае. Для минимизации влияния указанных рисков в случае их наступления, руководство Эмитента предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений процентных ставок, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств.

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

Эмитент оценивает данный риск на внутреннем рынке и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по облигациям как минимальный, в связи с тем, что Эмитент

не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельности Эмитента. На деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям может оказать влияние повышение уровня процентных ставок на рынке долгового капитала. В этом случае Эмитент планирует повысить процентную ставку по предоставляемым займам и увеличить норму доходности вложений в ценные бумаги или иные активы. В случае реализации указанных рисков Эмитент планирует предпринять все возможные меры для уменьшения их неблагоприятного влияния на деятельность Эмитента и исполнять обязательства по облигациям в полном объеме в установленный срок.

Внешний рынок

Эмитент оценивает данный риск на внешнем рынке и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по облигациям как минимальный, в связи с тем, что Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента.

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

Внутренний рынок

Риск увеличения стоимости услуг Эмитента рассматривается в основном как последствие увеличения стоимости услуг Эмитента по инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг. В зависимости от дальнейшей деятельности Эмитента на рынке ценных бумаг, Эмитент намерен оценивать рыночную конъюнктуру и принимать взвешенное решение в каждом конкретном случае. На деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям может оказать влияние повышение уровня процентных ставок на рынке долгового капитала. В этом случае Эмитент планирует предпринять все необходимые меры для сохранения эффективности своей деятельности, а именно нормы доходности вложений в ценные бумаги или иные активы путем их диверсификации и введения более тщательных критериев отбора данных активов. В случае реализации указанных рисков Эмитент планирует предпринять все возможные меры для уменьшения их неблагоприятного влияния на деятельность Эмитента и исполнять обязательства по облигациям в полном объеме в установленный срок.

Внешний рынок

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента на внешнем рынке, у Эмитента нет.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Описываются 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 до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Регион, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность - г. Москва.

Страновые риски

Российская Федерация

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. Рейтинговое агентство Standard&Poors подтвердило суверенные рейтинги Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB (прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового

агентства *Fitch* – *BBB* (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»). 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.

В результате влияния кризиса на мировом финансовом рынке и снижения цен на нефть, ожидается сокращение доходов бюджета в 2013 г. и рост расходов бюджета на принятие антикризисных мер (оказание помощи ключевым отраслям промышленности, финансовому сектору, социальной сфере и др.).

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Высокая зависимость от экспорта сырья;
- Экономическая нестабильность;
- Политическая и государственная нестабильность;
- Недостаточная развитость российской банковской системы;
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России;
- Колебания в мировой экономике;

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. 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.

В целом, экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента.

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

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- 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;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

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

На российскую экономику оказывают 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 и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности потенциальных инвесторов и деятельности Эмитента в целом.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Дефицит электроэнергии и тепла в некоторых регионах страны в прошлом приводил к серьезным нарушениям в экономике данных регионов.

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, тем самым, оказывая неблагоприятное воздействие на финансовое состояние 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 минимален.

Региональные риски

Москва и Московская область

Эмитент расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москве является стабильность. 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.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента и его деятельность в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность: в случае возникновения существенной политической нестабильности в России, которая негативно может повлиять на деятельность и доходы Эмитента, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на деятельность Эмитента.

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

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.: риски, связанные с географическими особенностями страны 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 минимальны.

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

Эмитент подвержен рискам изменения процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала. Процентные ставки купонов по размещаемым Эмитентом Облигациям являются фиксированными на весь срок обращения. Изменение процентных ставок может оказать влияние на Эмитента в случае осуществления заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе. При этом Эмитент не прогнозирует роста процентных ставок в течение ближайшего времени, в связи с этим риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются Эмитентом как средние.

Основную деятельность Эмитент планирует осуществлять на российском рынке ценных бумаг, и доходы его будут номинированы в валюте РФ и не будут зависеть от курса рубля к иностранной валюте. Эмитент не осуществляет экспорт продукции, импорт в поставках отсутствует. Таким образом, финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента напрямую не подвержены изменению валютного курса, т.к. все обязательства Эмитента выражены в валюте Российской Федерации (рублях).

Умеренные (в пределах 20% за год) колебания валютного курса не окажут существенного отрицательного влияния на деятельность Эмитента, поэтому никаких действий в случае возникновения подобных колебаний Эмитент предпринимать не планирует. В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют, прежде всего, на экономику России в целом, а значит и на деятельность Эмитента. Однако, резких колебаний валютного курса не прогнозируется.

Поскольку обязательства Эмитента, связанные с данным облигационным займом, номинированы в рублях, и в соответствии с настоящими условиями займа выплаты по нему Эмитентом не связаны с изменением курса рубля по отношению к другим валютам, фактор возможных колебаний любых валютных курсов не представляет значительного риска для Эмитента.

Дополнительное хеджирование в целях снижения неблагоприятных последствий изменений процентных ставок, курса обмена иностранных валют, Эмитент не осуществляет.

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

В зависимости от дальнейшей деятельности Эмитента на рынке ценных бумаг, Эмитент намерен оценивать рыночную конъюнктуру и принимать взвешенное решение в каждом конкретном случае.

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Эмитент планирует предпринять все необходимые меры для сохранения эффективности своей деятельности, а именно нормы доходности вложений в ценные бумаги или иные активы путем их диверсификации и введения более тщательных критериев отбора данных активов. В случае реализации указанных рисков Эмитент планирует предпринять все возможные меры для уменьшения их неблагоприятного влияния на деятельность Эмитента и исполнять обязательства по облигациям в полном объеме в установленный срок.

Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

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

Риск инфляции. Процентные ставки по купонам облигаций данного выпуска устанавливаются фиксированными на весь срок обращения Облигаций. Установленный порядок фиксирует размеры денежных потоков (в абсолютном выражении) от облигаций и не подвергает инвестора риску снижения "рыночных" процентных ставок.

Инфляция может привести к обесценению и снижению покупательной способности национальной валюты.

Значения уровня инфляции, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств перед владельцами Облигаций лежат значительно выше величины инфляции, заложенной в российский федеральный бюджет.

Умеренная инфляция не должна оказать существенного влияния на деятельность Эмитента и возможность обслуживания облигационного займа. Критическим уровнем инфляции является уровень порядка 30-35%.

Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков, в том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Наибольшим изменениям в результате возникновения указанных финансовых рисков подвержены следующие показатели финансовой отчетности эмитента:

-  *выручка от продажи услуг и прибыль;*
-  *дебиторская и кредиторская задолженность;*
-  *объем затрат и себестоимость.*

Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Вышеуказанные финансовые риски могут повлечь также увеличение сроков по возврату (исполнению) кредиторской задолженности, уменьшение свободных денежных средств. Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства (риск потери ликвидности) может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Эмитента.

В текущей экономической ситуации, по мнению Эмитента, резкое изменение или возрастание финансовых рисков маловероятно. По оценке Эмитента, финансовые риски находятся на приемлемом уровне и не могут в существенной степени отразиться на способности Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

3.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон о валютном регулировании). Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 года. Некоторые его положения, в частности положения, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 года. В то же время, указанным законом был установлен

ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный закон № 131-ФЗ от 26 июля 2006г «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон №131-ФЗ).

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

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики.

Эмитент осуществляет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Риски, связанные с изменением валютного регулирования незначительны. Риск изменения валютного регулирования в неблагоприятную сторону оценивается Эмитентом, как маловероятный.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

В настоящее время процесс реформирования российского налогового права можно считать завершающимся. Законодательный массив кодифицирован. Первой частью Налогового кодекса, действующей с 1999 года, закреплены основные принципы налогообложения и введения новых налогов. Действие этих принципов и направленность на защиту имущественных интересов налогоплательщиков реализовано в правоприменительной практике. Налоговый кодекс Российской Федерации устанавливает налоги, формирующие налоговое бремя Эмитента, определяет элементы налогообложения. За последние 10 лет на 2 % снижена ставка по налогу на добавленную стоимость, на 15% снижена ставка по налогу на прибыль, и с 1 января 2009 года ставка налога на прибыль составляет 20%. Кроме того, с 1 января 2009 года законами субъектов РФ может быть предусмотрено понижение ставки налога на прибыль, подлежащего перечислению в бюджеты субъектов РФ, для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже чем до 13,5 %, (в соответствии с пунктом 23 статьи 2 Федерального закона от 26.11.2008 N 224-ФЗ "О внесении изменений в часть первую, часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации" и Федеральным законом от 30.12.2008 N 305-ФЗ "О внесении изменений в статью 284 части второй Налогового кодекса Российской Федерации"). С 1 января 2010 года единый социальный налог был заменен на уплату страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное

медицинское страхование. Также за последние 10 лет были отменены налог с продаж, налог на пользователей автомобильных дорог, с владельцев транспортных средств и другие обязательные платежи.

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, с 1 января 2011 года в Налоговый кодекс РФ было внесено ряд поправок, уточняющих порядок налогообложения организаций. Изменения Налогового кодекса РФ, вступившие в силу 1 января 2011г., не оказывают существенного влияния на налогообложение операций Эмитента.

При этом ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы и ее территориальных подразделений), их представителей и налогоплательщиков по-разному.

Помимо этого практическое применение и интерпретация государственными органами налогового законодательства часто являются непоследовательными, и в ряде случаев новые подходы к интерпретации налогового законодательства применяются в отношении предыдущих налоговых периодов. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

Практика рассмотрения дел в Конституционном Суде РФ показывает, что положения основного закона влияют на налоговые права хозяйствующих субъектов и защищают налогоплательщиков от необоснованного и внезапного утяжеления налогового бремени. Стоит обратить внимание на то, что принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым и связанным с ними вопросам, принятые различными судами, по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут не совпадать или противоречить друг другу.

По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности. Вместе с тем 17 марта 2009 года Конституционный Суд Российской Федерации Постановлением № 5-П признал, что при определенных обстоятельствах положения законодательства, предусматривающие возможность проведения повторной выездной налоговой проверки вышестоящим налоговым органом в порядке контроля за деятельностью нижестоящего налогового органа, проводившего первоначальную проверку, могут не соответствовать Конституции Российской Федерации. Это относится, в частности, к случаям, когда решение вышестоящего налогового органа при проведении повторной выездной налоговой проверки влечет изменение прав и обязанностей налогоплательщика, определенных не пересмотренным и не отмененным в установленном процессуальным законом порядке судебным актом, принятым по спору того же налогоплательщика и налогового органа, осуществлявшего первоначальную выездную налоговую проверку.

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока исковой давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права,

налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике.

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента.

Руководство Эмитента оценивает вероятность возникновения у Эмитента непредвиденных (дополнительных) налоговых и иных обязательств (в том числе начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем незначительной и не планирует создавать каких-либо резервов в отношении соответствующих платежей.

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент в малой степени подвержен рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

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

В случае изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитент намерен предпринять все необходимые действия для выполнения измененных требований и получения/продления лицензии. В связи с этим, по мнению Эмитента, указанные риски являются минимальными.

Эмитент не имеет прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

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

С даты государственной регистрации Эмитента и на дату утверждения проспекта ценных бумаг, Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Таким образом, риски, связанные с изменением в судебной практике, отсутствуют.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Описание рисков, свойственных исключительно эмитенту.

Риски, свойственные исключительно Эмитенту, могут заключаться в выборе тех или иных объектов инвестирования, формированием определенной структуры портфеля ценных бумаг, в том числе по инструментам и срокам, выбором момента инвестирования либо продажи актива.

Вместе с этим, Эмитент осуществляет взвешенную политику по управлению рисками, в связи с этим, по его мнению, такие риски минимальны.

Описание рисков, связанных с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, т.к. Эмитент с даты государственной регистрации и на дату утверждения проспекта ценных бумаг не участвует в судебных процессах.

Описание рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Продление лицензий производится строго в установленные сроки. Эмитент выполняет все требования, необходимые для получения/продления срока действия лицензии. Основная деятельность Эмитента подлежит лицензированию. Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента, минимальны и не могут существенно повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по размещенным ценным бумагам.

Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено, в том числе природные ресурсы, в связи с чем, рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено, у Эмитента не существует.

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

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

Сведения об указанных рисках в настоящем пункте проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку у Эмитента отсутствуют потребители продукции (работ, услуг) Эмитента, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента.

3.5.6. Банковские риски

Сведения не указываются, поскольку 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: *Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «УНИВЕР Капитал»*

Полное и сокращенное фирменное наименование на английском языке отсутствует.

Дата введения действующего наименования: **16.08.2006**

Сведения о схожести полного или сокращенного фирменного наименования эмитента (наименование для некоммерческой организации) с наименованием другого юридического лица:

Полное или сокращенное фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Сведения о регистрации фирменного наименования эмитента в качестве товарного знака или знака обслуживания: *Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.*

Предшествующие полные и сокращенные фирменные наименования и организационно - правовые формы с указанием даты и оснований изменения:

В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента

Для юридических лиц, зарегистрированных после 1 июля 2002 года указывается (в соответствии со свидетельством о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц):

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **5067746134760**

Дата регистрации: **16.08.2006**

Наименование регистрирующего органа: *Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве*

4.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

ООО «УНИВЕР Капитал» зарегистрировано «16» августа 2006 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве. Адресом места нахождения общества является: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10.

Основными видами деятельности ООО «УНИВЕР Капитал» являются брокерская, дилерская и депозитарная деятельности, которые осуществляются на основании лицензий:

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-12601-100000 выданная 09.10.2009г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-12604-010000 выданная 09.10.2009г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 077-12895-000100 выдана 02.02.2010г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар № 1515 выдана 01.07.2010г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Решением Совета директоров Фондовой Биржи ММВБ 31 января 2007 года ООО «УНИВЕР Капитал» включено в состав Участников торгов Фондовой Биржи ММВБ. ООО «УНИВЕР Капитал» также является членом НАУФОР.

Инвестиционной стратегией компании является: краткосрочные и среднесрочные вложения в финансовые инструменты, обращающиеся на организованных рынках Российской Федерации и стран Евросоюза.

Указываются цели создания эмитента:

Согласно Уставу Эмитента целью создания Общества является получение прибыли за счет осуществления им предпринимательской деятельности, направленной на достижение этой цели и решение задач Общества и не противоречащей действующему законодательству РФ.

миссия эмитента (при наличии): *не определена.*

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

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: *123317, г. Москва, Пресненская набережная, дом 10*

Номер телефона: *8(495) 792-55-50*

Номер факса: *8(495) 792-55-50*

Адрес электронной почты: *univer@univer.ru*

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

Специальное подразделение Эмитента (третьего лица) по работе с участниками и инвесторами Эмитента: *указанное подразделение отсутствует.*

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный Эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: *7704612010.*

4.1.6. Филиалы и представительства Эмитента

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

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Южном Федеральном округе г. Ростов-на-Дону

место нахождения: 344002, г. Ростов-на-Дону, Буденновский пр-кт, д. 26/57

дата открытия: 03.04.2007 г.

Глава Представительства Кривошлыков Михаил Николаевич, доверенность до 10.01.2014г.

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Приволжском Федеральном округе г. Казань

место нахождения: 420021, г. Казань, ул. Мидхата Булатова, д. 5, офис 1

дата открытия: 03.04.2007 г.

Руководитель представительства Эмитента не назначен.

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Южном Федеральном округе г. Краснодар

место нахождения: 350051, г. Краснодар, ул. Рашиповская, д. 272

дата открытия: 27.08.2007 г.

Руководитель представительства Эмитента не назначен.

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Приволжском Федеральном округе г. Пермь

место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Большевистская, д.75

дата открытия: 23.07.2007 г.

Руководитель представительства Эмитента не назначен.

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Приволжском Федеральном округе г. Саратов

место нахождения: 410004, г. Саратов, ул. им. Чернышевского Н.Г., д. 60/62А

дата открытия: 11.09.2007 г.

Глава Представительства Гребеньков Леонид Александрович, доверенность до 31.12.2013г.

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Сибирском Федеральном округе г. Кемерово

место нахождения: 650066, г. Кемерово, ул. Красная, д. 19А

дата открытия: 26.02.2008 г.

Руководитель представительства Эмитента не назначен.

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Южном Федеральном округе г. Волгоград

место нахождения: 400087, г. Волгоград, ул. Невская, д, 13а

дата открытия: 15.07.2008 г.

Руководитель представительства Эмитента не назначен.

наименование: Представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Северо-Кавказском Федеральном округе г. Ставрополь

место нахождения: 355037, г. Ставрополь, ул. Доваторцев, Д.44-Д

дата открытия: 03.05.2012 г.

Глава Представительства Храмов Александр Владимирович. Срок действия доверенности – до 27.03.2015г.

Эмитент не имеет филиалов.

4.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента

Код основного отраслевого направления деятельности Эмитента согласно ОКВЭД: **67.12.1.**

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента

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

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012	9 мес.2013
Дилерская деятельность (выручка от продажи ценных бумаг)						
Объем выручки от продаж (объем продаж) от данного вида деятельности, тыс. руб.	734 040,05	913 129,00	9 496 782,00	7 025 660,00	9 797 616,71	12 619 487,57
Доля выручки от	98,62	98,40	98,85	98,05	98,96	99,28

продаж (объем продаж) от данного вида деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж)						
ВСЕГО						
Объем выручки от продаж (объем продаж) от данного вида деятельности, тыс. руб.	744 312,00	927 994,00	9 607 196,00	7 164 795	10 083 983	12 710 108,00
Доля выручки от продаж (объем продаж) от данного вида деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

Изменения размера выручки от основного вида хозяйственной деятельности Эмитента на протяжении рассматриваемого периода связаны с нестабильной ситуацией, складывающейся на рынке ценных бумаг. Существенное увеличение выручки от продажи ценных бумаг в 2010 году по сравнению с 2009 годом (на 940 %) обусловлено тем, что компания начала совершать сделки РЕПО. В 2011 году объем сделок РЕПО существенно снизился, что привело к уменьшению выручки от продажи. В 2012 году объем сделок РЕПО, совершаемых компанией увеличился и продолжает расти в 2013 году, что приводит к увеличению выручки от продаж.

Географические области, приносящие 10 и более процентов выручки (за каждый отчетный период), а также изменения размера выручки эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с предыдущим отчетным периодом:

Эмитент не ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах. Эмитент ведет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации.

Сведения о сезонном характере основной деятельности эмитента:

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует.

Структура себестоимости

Общая структура 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.

Бизнес компании связан с покупкой и продажей ценных бумаг. На себестоимость по таким сделкам компаниям может отнести только стоимость приобретения ценных бумаг. Все остальные расходы компании могут быть отнесены только на управленческие расходы.

Наименование статьи затрат	2012	9 месяцев 2013
Сырье и материалы, %	-	-
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	-	-
Топливо, %	-	-
Энергия, %	-	-

Затраты на оплату труда, %	-	-
Проценты по кредитам, %	-	-
Арендная плата, %	-	-
Отчисления на социальные нужды, %	-	-
Амортизация основных средств, %	-	-
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	-	-
Прочие затраты (пояснить), % амортизация по нематериальным активам, % вознаграждения за рационализаторские предложения, % обязательные страховые платежи, % представительские расходы, % иное, Дилерская деятельность (стоимость приобретенных ценных бумаг)%	100	100
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	100,8	100,7

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые Эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг): **новых видов продукции (работ, услуг) Эмитент не предполагает и не ведёт их разработки.**

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг: **Бухгалтерская отчетность Эмитента подготовлена в соответствии с действующим бухгалтерским законодательством РФ. При подготовке бухгалтерской отчетности Эмитент руководствовался бухгалтерскими стандартами (положениями о бухгалтерском учете) и учетной политикой организации. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 02.11.2013) "О бухгалтерском учете", Положение по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Министерства Финансов РФ от 29 июля 1998 года № 34н, а также Положения по бухгалтерскому учету.**

4.2.3. Сырье (материалы) и поставщики Эмитента

Поставщики Эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок сырья (материалов) в общем объеме поставок за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

За 2012 год

Поставщик	Сумма, руб.	Доля, %	ИНН	КПП	Адрес
ООО "КАНЦТАНТА"	678 576.08	64.19%	7718134758	771801001	107113, г. Москва, 3-я Рыбинская ул. д.26.
ООО "Джи Ти Групп"	95 335.55	9.02%	7701862999	770101001	101000, г. Москва, пер. Архангельский, д.9, стр.1
ООО "АРТ-КОНЦЕПТ"	84 000.00	7.95%	7743619957	774301001	125212, г. Москва, Головинское шоссе, д. 5
ООО "Вега-Компьютерс"	60 384.74	5.71%	7718857740	771801001	107497, г. Москва, Бирюсинка, д. 6, корп. 1-5
Прочие	138 870.19	13.14%			
Всего	1 057 166.56	100.00%			

За 9 месяцев 2013 года

Поставщик	Сумма,	Доля, %	ИНН	КПП	Адрес
-----------	--------	---------	-----	-----	-------

	руб.				
ООО "КАНЦТАНТА"	495 646	42.44%	7718134758	771801001	107113, г. Москва, 3-я Рыбинская ул. д.26.
ЗАО "Икс-ком.ру"	249 519	21.37%	7704232963	77501001	125167, Москва, Ленинградский пр, д. 56/2, стр. 1.
ООО "Вега-Компьютерс"	224 069	19.19%	7718857740	771801001	107497, г. Москва, Бирюсинка, д. 6, корп. 1-5
Прочие	198 582	17.00%			
Всего	1 167 816	100.00%			

Сведения об изменении цен, более чем на 10 процентов, на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения.

Изменения цен, более чем на 10 процентов, на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года, не имели места.

Сведения о доле импорта в поставках материалов и товаров эмитента: **импорт отсутствует.**

Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем: **Ввиду того, что Эмитент не осуществляет импортных закупок, необходимость в привлечении альтернативных источников в настоящее время отсутствует.**

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента

Основной рынок, на котором эмитент осуществляет свою деятельность: **В соответствии с целями создания Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.**

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

- факторы, связанные с возможным изменением политической и экономической ситуации в Российской Федерации;

Для снижения негативного влияния данных факторов при осуществлении профессиональной деятельности изучается политическая и экономическая конъюнктура, осуществляется оценка наиболее вероятных изменений политической и экономической ситуации. Результаты проведенных исследований учитываются при принятии решений, касающихся реализации новых проектов.

- факторы корпоративного управления, связанные с принятием несвоевременных и ошибочных управленческих решений, несвоевременным разрешением конфликтных ситуаций, повлекших судебные иски, публикации в прессе и иные последствия, которые могут оказать негативное влияние на деловую репутацию Эмитента.

Для снижения негативного влияния данных факторов во внутренних документах Эмитента определены полномочия органов управления, в том числе по вопросам, связанным с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, определены меры, направленные на предотвращение конфликта интересов, а также установлен порядок осуществления контроля за соблюдением требований указанных внутренних документов.

рынке ценных бумаг.

- правовые факторы, связанные с введением на уровне законов и иных нормативных правовых актов ограничений, которые могут оказать влияние на осуществление профессиональной деятельности на финансовых рынках, следствием которых может быть потеря источников доходов и иные последствия, неблагоприятные для осуществления Эмитентом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Для снижения негативного воздействия данных факторов при осуществлении Эмитентом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг используется следующая система мер:

отслеживание законопроектов, касающихся регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

мониторинг внесенных в законы и иные нормативные правовые акты изменений, а также судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента;

Деятельность Эмитента, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, торговых систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

Эмитент планирует провести анализ данных факторов и оценить возможные стратегии поведения для снижения их негативного влияния.

4.2.5. Сведения о наличии у Эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ

Основными видами деятельности ООО «УНИВЕР Капитал» являются брокерская, дилерская и депозитарная деятельности, которые осуществляются на основании лицензий:

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-12601-100000 выданная 09.10.2009г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-12604-010000 выданная 09.10.2009г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 077-12895-000100 выдана 02.02.2010г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар № 1515 выдана 01.07.2010г. Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

У эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:

- банковских операций;*
- страховой деятельности;*
- деятельности акционерного инвестиционного фонда;*
- видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства;*
- иных видов деятельности, имеющих для эмитента существенное финансово-хозяйственное значение.*

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг Эмитента

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

4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых. У Эмитента отсутствуют дочерние и зависимые общества, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

4.2.8. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

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

4.3. Планы будущей деятельности Эмитента

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

Изменение основной деятельности Эмитента не планируется.

Средства, полученные в результате размещения Облигаций, будут направлены на осуществление операций Эмитента по операциям с ценными бумагами на российском фондовом рынке.

Эмитент не имеет никаких планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных фондов, а также иных видов деятельности, определенных в Уставе (Эмитент не осуществляет производственной деятельности).

Источниками будущих доходов будет являться прибыль от хозяйственной деятельности Эмитента.

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

Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент, роль (место), функции и срок участия Эмитента в этих организациях:

Эмитент не принимает участия в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, созданных на основе договора или по решению государственных органов Российской Федерации, однако Эмитент входит в Инвестиционную группу «УНИВЕР», которая не имеет юридической регистрации, и не является промышленной, банковской финансовой группой, холдингом, концерном, ассоциацией в понимании российского законодательства.

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент является членом следующей ассоциации:

<i>Саморегулируемая (некоммерческая) организация «Национальная ассоциация участников фондового рынка»</i>	<i>Член</i>	<i>Участие в реализации целей и задач Ассоциации, определенных ее Уставом; Уплата членских взносов.</i>	<i>С 13.02.2007 г. по наст. время</i>
---	-------------	---	---------------------------------------

Финансовые результаты не зависят от других членов банковских групп, банковских холдингов, холдингов или ассоциаций.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента

Эмитент не имеет дочерних Обществ.

Эмитент не имеет зависимых Обществ.

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. Значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего завершенного финансового года):

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб
На 31.12.2008		
Машины и оборудование	2 142,77	975,92
Прочие основные фонды	109,2	24,30
ИТОГО	2251,97	1 000,22
На 31.12.2009		
Машины и оборудование	2 204,42	1 826,86
Прочие основные фонды	109,2	45,78
ИТОГО	2 313,62	1 872,64
На 31.12.2010		
Машины и оборудование	2 792,00	2 066,00
Производственный и хозяйственный инвентарь	284,06	41,34
Прочие основные фонды	106,00	68,66
ИТОГО	3 182,06	2 176,00
На 31.12.2011		
Машины и оборудование	3 321,00	2 593,00
Производственный и хозяйственный инвентарь	284,00	130,00
Офисное оборудование	85	-
Прочие основные фонды	105,00	76,00
ИТОГО	3 795,00	2 799,00
На 31.12.2012		
Машины и оборудование	3 359,47	3 153,47
Производственный и хозяйственный инвентарь	284,03	202,93
Офисное оборудование	693,01	260,49
Прочие основные фонды	203,14	163,81
ИТОГО	4 540,00	3 781,00

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: **по всем группам объектов основных средств применяется линейный способ начисления амортизации.**

Сведения о результатах последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершенных финансовых лет с указанием даты 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.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств не приводятся, поскольку Эмитент указанную переоценку с даты государственной регистрации в качестве юридического лица до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не проводил.

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:

Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств отсутствуют.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств:

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку обременение основных средств Эмитента отсутствует.

4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Подконтрольные организации, имеющие существенное значение для Эмитента

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку подконтрольные организации у Эмитента отсутствуют.

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

5.1.1. Прибыль и убытки

Динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Информация приводится в виде таблицы на каждый отчетный период:

Показатели рассчитаны по методике, рекомендованной ФСФР России (Приказ ФСФР России от 04.10.2011 №11-46/пз-н.

Наименование показателя	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
Норма чистой прибыли, %	-	0,6	0,07	0,17	0,16
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,7	236	5	6,5	7,7
Рентабельность активов, %	-	1,4	0,36	1,14	1,19
Рентабельность собственного капитала, %	-	5,2	5,85	9,79	7,37
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	6903	1533	0	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0,6	0,4	-	-	-

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 (финансовой) отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации и определяет деловую активность Эмитента. Данный коэффициент отражает доход компании на каждый заработанный рубль. В 2008 году показатель не рассчитывался в связи с отсутствием чистой прибыли. Исходя из представленной динамики указанного показателя в 2009 – 2012г.г. следует, что максимальное значение нормы чистой прибыли, т.е. наиболее высокий уровень доходности предприятия приходился на 2011 г.. Снижение данного показателя в 2010 г. вызвано ростом выручки от продаж, опережающим рост чистой прибыли.

Коэффициент оборачиваемости активов – финансовый показатель интенсивности использования организацией всей совокупности имеющихся активов. Максимальное значение данного коэффициента приходится на 2009 г. - 236 раз, это связано с ростом выручки и уменьшением балансовой стоимости активов. Снижение коэффициента оборачиваемости активов в 2010 г. обусловлено опережающим ростом балансовой стоимости активов Эмитента по сравнению с выручкой. Определенного норматива для показателей оборачиваемости не существует, поскольку они зависят от отраслевых особенностей организации производства. Оборачиваемость активов не дает представление о прибыльности деятельности, т.е. показатель будет иметь положительное значение и при убытках.

Наиболее показательным в этом отношении является значения показателей рентабельности активов и собственного капитала. В 2008 году показатели не рассчитывались в связи с отсутствием чистой прибыли. На протяжении 2009-2012 годов величина показателя рентабельности активов характеризует устойчивость финансового состояния общества и показывает общую эффективность использования средств. Снижение показателя рентабельности активов в 2010 г. по сравнению с 2009 г. – связано с ростом балансовой стоимости активов более чем в 3 раза. Рост показателя рентабельности активов в 2010 году по сравнению с 2009 г. связан со снижением балансовой стоимости активов. На увеличение показателя рентабельности активов в 2011 и 2012 годах повлиял опережающий рост балансовой стоимости активов эмитента по сравнению с чистой прибылью эмитента.

Рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получает предприятие на единицу стоимости собственного капитала. Динамика показателя в 2009-2011 годах имела положительный характер. Снижение показателя в 2012 года связано с увеличением уставного капитала.

Показатели суммы непокрытого убытка и соотношение непокрытого убытка и балансовой стоимости активов в 2010-2012 годах не рассчитывались в связи с отсутствием в анализируемом периоде непокрытого убытка. В 2009 году по сравнению с 2008 годом сумма непокрытого убытка снизилась на 78 %.

Мнения органов управления Эмитента относительно указанных выше причин и степени их влияния совпадают.

Члены органов управления Эмитента особого мнения относительно упомянутых факторов не имеют.

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	2008	2009	2010	2011	2012
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	100 233	107 543	114 091	126 424	211 848
Коэффициент текущей ликвидности	1.10	1.38	1.09	1.13	1.19
Коэффициент быстрой ликвидности	1.10	1.38	1.09	1.13	1.19

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 04 октября 2011 г. N 11-46/пз-н.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента; факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

Чистый оборотный капитал характеризует величину оборотного капитала, свободного от краткосрочных обязательств. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости компании. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами на протяжении рассматриваемого периода 2008-2012 гг. свидетельствует о том, что компания в состоянии погасить свои краткосрочные обязательства и имеет резервы для расширения деятельности. Увеличение значения данного показателя на протяжении рассматриваемого периода обусловлено опережающим ростом оборотных активов Эмитента над его краткосрочными обязательствами.

Показатели ликвидности демонстрируют степень платежеспособности Эмитента по краткосрочным долгам.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует возможность Эмитента своевременно погасить свои текущие обязательства, в том числе краткосрочную задолженность компании, за счет оборотных средств. Значение коэффициента текущей ликвидности Эмитента свидетельствует о том, что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности могут полностью покрыть текущие обязательства Эмитента. Снижение коэффициента текущей ликвидности в 2010 г. по сравнению с 2009 г. связано с увеличением краткосрочных обязательств эмитента в 5,2 раза. Увеличение данного показателя в 2011-2012гг. обусловлено сокращением краткосрочных обязательств Эмитента.

Коэффициент быстрой ликвидности - это более жесткая оценка ликвидности компании. Этот показатель помогает оценить, какую долю текущих краткосрочных обязательств может погасить предприятие, если его положение станет действительно критическим; при этом исходя из предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости. На протяжении рассматриваемого периода коэффициент быстрой ликвидности повторяет динамику коэффициента текущей ликвидности, обусловленную теми же причинами и превосходит рекомендуемое значение ($K_{бл} \geq 0,8$), что свидетельствует о финансовой устойчивости Эмитента и о его высокой степени платежеспособности.

Мнения органов управления Эмитента относительно указанных выше факторов и степени их влияния совпадают.

Члены органов управления Эмитента особого мнения относительно упомянутых факторов не имеют.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента

Наименование показателя	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
А) Размер уставного капитала Эмитента на дату окончания финансового года, тыс. руб.	110000	110000	110000	110000	180000
Соответствие размера уставного капитала Эмитента учредительным документам	Соответствует	Соответствует	Соответствует	Соответствует	Соответствует
Б) Общая стоимость акций Эмитента, выкупленных для последующей перепродажи/передачи, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Процент акций, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи, от уставного капитала Эмитента, %	-	-	-	-	-
В) Размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, на дату окончания финансового года, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Г) Размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Д) Размер нераспределенной чистой прибыли (убытка) Эмитента, тыс. руб.	-6903	-1533	5208	17711	33433
Общая сумма капитала Эмитента, тыс. руб.	103097	108467	115208	127711	213433

В 2008-2012 годах размер уставного капитала соответствует размеру уставного капитала, зафиксированного в учредительных документах. Размер оборотных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента.

Наименование показателя	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
Запасы, тыс. руб.	1228	974	478	87	5
НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	549447	251797	1040567	488843	568123
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	425877	84150	538190	134687	348956
Денежные средства, тыс. руб.	124559	54980	288609	470995	396892
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	0	0	0	368	222
Итого оборотных активов, тыс. руб.	1101111	391901	1867844	1094980	1314198

Структура оборотных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента, %:

Наименование показателя	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
Запасы, тыс. руб.	0,1	0,2	0,03	0,008	0
НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	-	-	-	-	-

Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	-		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	49,9	64,3	55,71	44,644	43,23
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	38,7	21,5	28,81	12,3	26,55
Денежные средства, тыс. руб.	11,3	14	15,45	43,014	30,2
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	-	-	-	0,034	0,02
Итого оборотных активов, тыс. руб.	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Источниками финансирования оборотных средств эмитента являются собственные и заемные средства. Политика эмитента по финансированию оборотных средств: **оборотные средства будут финансироваться за счет собственных и заемных средств. По мере возникновения потребностей в финансировании оборотных средств, Эмитент привлекает заемные средства.**

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, у Эмитента: **Фактором, который может повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств может стать ухудшение финансового положения Эмитента, что может привести к необходимости кредитных заимствований на цели финансирования оборотных средств. Вероятность наступления данного события низкая.**

5.3.2. Финансовые вложения Эмитента

Перечень финансовых вложений Эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Общая сумма финансовых вложений эмитента на 31.12.2012 г.: **348 956 тыс. рублей**

1) Эмиссионные ценные бумаги:

Финансовые вложения Эмитента в эмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений за 2012 г., отсутствуют.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг:

Резервы под обесценение вложений в ценные бумаги отсутствуют.

2) Неэмиссионные ценные бумаги:

вид ценных бумаг: **инвестиционные паи Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Кольчуга», пай закрытого пифа;**

полное фирменные наименования управляющей компании: **Общество с ограниченной ответственностью "УНИВЕР Менеджмент"**

сокращенное фирменные наименования управляющей компании: **ООО «УМ»**

место нахождения: **123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10**

ИНН **1027722004595**

ОГРН **7722268930**

государственные регистрационные номера выпусков эмиссионных ценных бумаг и даты государственной регистрации, регистрирующие органы, осуществившие государственную регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг: **не является эмиссионной ценной бумагой;**

количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **12 200,00**

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, для облигаций и иных долговых эмиссионных ценных бумаг, а также для опционов эмитента - срок погашения: **не применимо;**

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **233 569 000,00 руб.,** срок погашения: **не применимо;**

размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: **отсутствует;**

размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **не применимо**;

размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **не применимо**;

вид ценных бумаг: **Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Паевой фонд недвижимости" под управлением Общества с ограниченной ответственностью "УНИВЕР Менеджмент", пай закрытого пифа**;

полное фирменные наименования управляющей компании: **Общество с ограниченной ответственностью "УНИВЕР Менеджмент"**

сокращенное фирменные наименования управляющей компании: **ООО «УМ»**

место нахождения: **123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10**

ИНН **1027722004595**

ОГРН **7722268930**

государственные регистрационные номера выпусков эмиссионных ценных бумаг и даты государственной регистрации, регистрирующие органы, осуществившие государственную регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг: **не является эмиссионной ценной бумагой**;

количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **74.30**

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, для облигаций и иных долговых эмиссионных ценных бумаг, а также для опционов эмитента - срок погашения: **не применимо**;

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **35 408 460,75 руб.**, срок погашения: **не применимо**;

размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: **отсутствует**;

размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **не применимо**;

размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **не применимо**;

Финансовые вложения в акции акционерных обществ отсутствуют.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг:

Резервы под обесценение вложений в ценные бумаги отсутствуют.

3) Иные финансовые вложения: **иные финансовые вложения Эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений за 2012 г., отсутствуют.**

Величина убытков (потенциальных убытков) от размещения средств эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также при принятии решения о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства, либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Средства, размещенные на указанных счетах, отсутствуют.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

Величина потенциальных убытков от инвестиций соразмерна балансовой стоимости паев.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми Эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг: **Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 02.11.2013) "О бухгалтерском учете", Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н, Положение по бухгалтерскому учёту «Учёт финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденное Приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н.**

5.3.3. Нематериальные активы Эмитента

Информация о составе, первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершённых финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности эмитента за соответствующий период:

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс.руб
На 31.12.2008		
	0,00	0,00
На 31.12.2009		
	0,00	0,00
На 31.12.2010		
	0,00	0,00
На 31.12.2011		
Программное обеспечение	157,00	0,00
На 31.12.2012		
Программное обеспечение	382,00	0,00

Методы оценки и оценочная стоимость нематериальных активов, внесенных в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступивших в безвозмездном порядке.

Внос нематериальных активов в уставный капитал и поступление в безвозмездном порядке не имели места.

Сведения о стандартах (правилах) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.

- ***Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 16.10.2000 г. №91н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учёт нематериальных активов» ПБУ №14/2007,***
- ***Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.98 г. №34н «Об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации».***

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 завершённых 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:

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет научно-техническую деятельность, политика Эмитента в области научно-технического развития отсутствует.

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

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся, поскольку правовая охрана основных объектов интеллектуальной собственности отсутствует по вышеизложенной причине.

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

Сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся по причинам, указанным выше.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента

Тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершённых финансовых лет. Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Эмитент осуществляет свою деятельность на российском рынке ценных бумаг. Российский рынок ценных бумаг динамично развивается, что отражается как в росте его количественных характеристик: объемов торгов, количестве торгуемых ценных бумаг, так и за счет улучшения его качественных характеристик: появление новых финансовых инструментов, улучшение инфраструктуры рынка.

По состоянию на конец 2013 г. наблюдается стабилизация и слабые сигналы определенного улучшения состояния российского финансового рынка, хотя его относительное восстановление после кризисных процессов 2008-2009 гг. замедлилось в 2011 г. и затем практически приостановилось. В связи с перспективами облегчения допуска иностранных инвесторов к торговле облигациями российских эмитентов с учётом прав собственности через Euroclear и Clearstream, имеются основания для увеличения ликвидности и снижения стоимости заимствований, как это уже имело место на практике при открытии аналогичного механизма доступа на рынке ОФЗ в 2012 г., что может способствовать росту волатильности на российском финансовом рынке.

На сегодняшний день можно говорить о некоторой стабилизации положения на рынке ценных бумаг, в том числе сегменте долговых ценных бумаг, высоком уровне ликвидности и определенной активности со стороны как заемщиков, так и инвесторов. В то же время следует отметить следующие факторы, которые сдерживают развитие облигационного рынка в Российской Федерации: преобладание банков в качестве основных финансовых агентов, примерно 65-70% всех покупок, отражается в увеличении волатильности процентных ставок на облигационном рынке; банковские лимиты на облигации в целом зависят от ставок денежного рынка, доходности операций на валютном рынке и стоимости внешнего фондирования; в случае возникновения проблем на рынке банковской ликвидности, процентные ставки облигационного рынка реагируют немедленным подъемом. Также на перспективы развития российского долгового рынка влияют факторы, определяющие волатильность процентных ставок. Среди них можно выделить следующие факторы:

- курс рубль/доллар - обратная зависимость: цена облигаций растет, а доходности падают с ростом курса рубля;*
- доходность российских еврооблигаций - прямая зависимость: доходности рублевых облигаций следуют за евробондами с небольшим временным лагом;*
- остатки свободных средств банков - обратная зависимость: рост ликвидности в банковской системе увеличивает цену облигаций и снижает доходности.*

Эмитент выделяет основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли в целом: воздействие длительных циклов, в рамках которых функционируют мировые финансовые рынки, воздействие цен на нефть, влияние рынков-лидеров и взаимозависимость формирующихся рынков, конкуренция национальных рынков и уход торговой активности на западные фондовые рынки, действия Центральных Банков ведущих в финансовом отношении стран, в том числе планы ФРС США по постепенному сворачиванию вливаний ликвидности на рынок.

Динамика рынка ценных бумаг во многом обусловлена: замедлением роста национальной экономики; стабилизацией инвестиционного климата в России; совершенствованием национального законодательства, в том числе в сфере защиты прав и интересов инвесторов; улучшением качества корпоративного управления российскими эмитентами. Эмитент полагает, что в долгосрочной и среднесрочной перспективе динамика развития российского рынка ценных бумаг и особенно корпоративных облигационных займов будет в целом положительной.

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).

Эмитент оценивает результаты своей деятельности как положительные.

На сегодняшний день Эмитент не имеет облигационных займов в обращении и не выпускал подобные займы ранее. К причинам, обосновавшим удовлетворительные результаты деятельности можно отнести рост национальной экономики и улучшение инвестиционного климата в России, а также улучшение качества корпоративного управления российскими эмитентами.

В дальнейшем Эмитент предполагает прилагать все возможные усилия для привлечения максимального количества инвесторов на рынок ценных бумаг России и оказания им всей необходимой помощи.

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

Ни один из членов Совета директоров Эмитента не имеет особого мнения относительно представленной выше информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, на котором рассматривались соответствующие вопросы.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: *Эмитент прогнозирует сохранение указанных тенденций в будущем.*

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

Правильная маркетинговая оценка ситуации в отрасли и успешная реализация выбранной стратегии развития компании.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

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:

Деятельность Эмитента по управлению финансовыми ресурсами осуществляется на российском рынке ценных бумаг. Дальнейшее развитие российского рынка ценных бумаг сдерживается политической нестабильностью Российской Федерации, медленными темпами проводимой пенсионной реформы (появление на российском рынке ценных бумаг средств государственного и негосударственных пенсионных фондов), низкой вовлеченностью граждан в покупку акций, облигаций и иных финансовых инструментов.

Основными факторами, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;*
- усиление волатильности на российских финансовых рынках;*
- ухудшение общей экономической ситуации в России и, соответственно, ухудшение общего инвестиционного климата, ухудшение в сфере привлечения денежных средств на долговом рынке капитала.*

Влияние указанных негативных факторов на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям:

-при неблагоприятных тенденциях на фондовом рынке, отсутствии или снижении возможности привлечения финансирования юридическими лицами также повлечет за собой снижение доходов Эмитента;

-общее ухудшение экономической ситуации в России может привести к росту кредитных рисков Эмитента при осуществлении им прямых инвестиций.

В случае возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитент планирует предпринять все возможные меры для уменьшения неблагоприятного влияния на деятельность Эмитента и исполнять обязательства по облигациям в полном объеме в установленный срок.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем высоких результатов, вероятность наступления таких событий, а также способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, описываются также в разделе 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий; способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Для эффективного использования сложившихся факторов и условий Эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

Эмитент осуществляет и предполагает осуществлять подробное изучение рыночной конъюнктуры с целью определения даты начала размещения облигаций и оптимальной ставки купона, соответствующей интересам Эмитента и ожиданиям рынка. В случае роста процентных ставок на рынке Эмитент планирует, по возможности, перейти на альтернативные, более дешевые в изменившихся условиях, источники финансирования.

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 заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

Существенными событиями/факторами, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем высоких результатов, являются:

- изменение процентных ставок на финансовых рынках;*
- изменение уровня волатильности на российском и/или международном финансовых рынках;*
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг;*
- ухудшение кредитоспособности и платежеспособности Эмитента,*
- ухудшение его финансового положения.*

Вероятность наступления таких событий/факторов оценивается Эмитентом как низкая.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем высоких результатов, вероятность наступления таких событий, а также способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, описываются также в разделе 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Основными факторами, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, являются:

- улучшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- повышение кредитного рейтинга Российской Федерации;*
- приток средств иностранных инвесторов на российский фондовый рынок;*
- расширение базы инвесторов на российском фондовом рынке (страховые компании, пенсионные фонды, паевые инвестиционные фонды и пр.);*
- завершение мирового финансового кризиса;*

- дополнительная государственная поддержка фондового рынка и его профессиональных участников;
- повышение маржинальности услуг Эмитента.

Эмитент рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления (полного или частичного) как умеренно высокую. В то же время, большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от действий Эмитента.

Эмитент полагает, что действие вышеуказанных факторов сохранится в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

5.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом.

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории РФ, поэтому конкуренты за рубежом отсутствуют. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствуют конкретные планы по осуществлению деятельности за рубежом, в связи с этим, привести информацию о предполагаемых конкурентах Эмитента за рубежом не представляется возможным. Эмитент не имеет прямых конкурентов на российском рынке ценных бумаг, поскольку не осуществляет повышенной активности в сегменте оказания классических брокерских услуг на розничном рынке, не стремится к активному расширению клиентской базы и ориентирован на устойчивый базовый круг клиентов. Косвенно Эмитент может сталкиваться с конкуренцией со стороны других компаний, занимающихся привлечением внешних источников финансирования и другими операциями на рынке ценных бумаг. К косвенным конкурентам Эмитента можно отнести инвестиционные компании среднего размера, такие как ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал», ЗАО «ВТБ Капитал», ЗАО «Сбербанк КИБ». В то же время, необходимо отметить, что подобная конкуренция носит весьма условный характер, так как Эмитент самостоятельно определяет время, сроки и объемы инвестиций и в случае необходимости может временно отказаться от таких планов. При этом, деятельность казанских компаний сосредоточена на несколько иной социальной группе клиентов, обладающих более существенными размерами активов, поэтому можно предположить, что конкуренция в данной области в настоящий момент невысока.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Совокупность нижеприведенных факторов является сильным конкурентным преимуществом Эмитента:

- широкий спектр и гибкие условия используемых Эмитентом финансовых инструментов в процессе осуществления своей деятельности;
- высокий профессионализм команды;
- длительные связи с контрагентами, что предоставляет широкие возможности для взаимовыгодных условий сделок;
- значительный объем активов Эмитента, что расширяет возможности диверсификации вложений.

При анализе степени влияния вышеуказанных факторов на конкурентоспособность производимых Эмитентом работ, услуг, на первое место следует поставить значительный объем активов Компании. Воздействие остальных факторов на конкурентоспособность производимых Эмитентом работ, услуг можно оценить как равнозначное.

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

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента

Полное описание структуры органов управления Эмитента и их компетенции в соответствии с уставом Эмитента.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников.

Совет директоров (наблюдательный совет) предусмотрен Уставом Эмитента.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества (Генеральным директором).

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) не предусмотрен Уставом Эмитента

Компетенция Общего собрания участников.

В соответствии со статьей 12.2 Устава ООО «УНИВЕР Капитал»:

К компетенции Общего собрания участников Общества относятся следующие вопросы:

1) определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;

2) изменение Устава Общества, в том числе изменение размера Уставного капитала Общества;

3) образование Совета директоров Общества, определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание Председателя Совета директоров и его членов, досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и (или) возмещения расходов членам Совета директоров;

4) избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества;

5) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;

6) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества;

7) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества):

- о Совете директоров Общества;

- о Порядке созыва и проведения Общего собрания участников Общества;

- о Генеральном директоре Общества;

- о Ревизионной комиссии (ревизоре) Общества.

8) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;

9) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;

10) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;

11) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;

12) принятие решений по возмещению расходов на подготовку, созыв и проведение внеочередного Общего собрания участников Общества за счет его средств согласно п.12.6. настоящего Устава;

13) принятие решений по возмещению расходов участника Общества на оплату услуг аудитора за счет средств Общества согласно статье 18 настоящего Устава;

14) выборы председательствующего на Общем собрании участников Общества согласно п.14.5. настоящего Устава;

16) утверждение денежной оценки неденежных вкладов, вносимых участниками в качестве оплаты своей доли в Уставном капитале Общества;

17) порядок и способы увеличения Уставного капитала Общества денежными средствами без изменения соотношений размеров долей участников Общества в Уставном капитале Общества;

18) порядок и способы увеличения Уставного капитала Общества неденежными средствами без изменения соотношений размеров долей участников Общества в Уставном капитале Общества;

19) принятие решения об утверждении итогов внесения дополнительных вкладов участников Общества;

20) принятие решения об увеличении Уставного капитала Общества на основании заявления участников Общества о внесении дополнительного вклада;

21) принятие решения об увеличении Уставного капитала Общества на основании заявления третьих лиц о внесении дополнительного вклада, если прием в Общество указанных лиц прямо не запрещен настоящим Уставом;

22) принятие решения о согласии Общества на залог доли (ее части) участника Общества третьему лицу;

23) принятие решения о продаже доли, принадлежащей Обществу, участникам Общества, в результате которой меняются размеры долей его участников; продажа доли третьим лицам, а также определение иной цены на продаваемую долю;

24) принятие решения о выплате всеми участниками Общества действительной стоимости доли участника Общества (на которую обращено взыскание кредиторами участника Общества) пропорционально их долям, в случае отсутствия у данного участника иного имущества, на которое может быть обращено взыскание;

27) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом.

Вопросы, предусмотренные пунктом 12.2. настоящей статьи, составляют исключительную компетенцию Общего собрания участников Общества.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников Общества, не могут быть отнесены к компетенции иных органов Общества.

Компетенция Совета директоров.

В соответствии со статьей 16.2 Устава ООО «УНИВЕР Капитал»:

16.2. К компетенции Совета директоров Общества относится решение следующих вопросов:

1) образование Единоличного исполнительного органа Общества, досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий Единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (управляющему), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;

2) установление размера вознаграждения и денежных компенсаций Единоличному исполнительному органу Общества, управляющему;

3) утверждение финансовых планов Общества, контроль за их исполнением;

4) контроль за формированием и расходованием фондов Общества (при наличии таковых);

5) принятие решений об одобрении крупной сделки, нескольких взаимосвязанных сделок, а также об увеличении обязательств Общества, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет от двадцати пяти до пятидесяти процентов стоимости имущества Общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о совершении таких сделок;

6) принятие решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность члена Совета директоров Общества, лица, осуществляющего функции Единоличного исполнительного органа Общества, или заинтересованность Участника Общества, имеющего совместно с его аффилированными лицами двадцать и более процентов голосов от общего числа голосов участников Общества, за исключением тех сделок, принятие решений по одобрению которых в соответствии с настоящим Уставом отнесено к компетенции Общего собрания Участников Общества;

7) принятие решений по вопросам, связанным с подготовкой, созывом и проведением Общего собрания Участников Общества;

8) создание и функционирование эффективного внутреннего контроля;

9) принятие мер, обеспечивающих оперативное выполнение Единоличным исполнительным органом Общества рекомендаций и замечаний, аудиторской организации, проводящей (проводившей) аудит, и надзорных органов;

10) иные вопросы, в соответствии с Уставом Общества, Учредительным договором Общества, внутренними документами Общества и законодательством Российской Федерации.

Компетенция Генерального директора.

В соответствии со статьей 17.2 Устава ООО «УНИВЕР Капитал»:

17.2. Генеральный директор Общества:

1) без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;

2) выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;

3) издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;

4) утверждает или принимает документы, регулирующие организацию деятельности Общества (внутренние документы Общества), за исключением документов, утверждение которых отнесено к исключительной компетенции Общего собрания участников, Совета директоров Общества;

5) утверждает тарифы за оказываемые Обществом услуги;

6) утверждает штатное расписание Общества, его филиалов и представительств;

7) осуществляет иные полномочия, не отнесенные настоящим Уставом к компетенции Общего собрания участников Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) Эмитента либо иного аналогичного документа: *такой документ 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: *отсутствует.*

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

Персональный состав органов управления эмитента.

Сведения о персональном составе совета директоров эмитента:

Фамилия, имя, отчество: **Иванов Алексей Алексеевич**

Год рождения: **1975**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: **04.09.2006 - 08.09.2009**

Организация: **ООО "ИГ "ИСТ КОММЕРЦ"**

Должность: **Управляющий директор - директор Департамента брокерского обслуживания**

Период: **09.09.2009 - 11.02.2010**

Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**

Должность: **Заместитель Генерального директора по клиентской работе - директор Департамента брокерского обслуживания**

Период: **12.02.2010 - по н.в.**

Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **14.09.2009 по 30.06.2010**

Организация: **ЗАО ИК "Миллениум"**

Должность: **Генеральный директор (совместительство)**

Период: **01.09.2010 - по н.в.**

Организация: **ЗАО ИК "Миллениум"**

Должность: **Генеральный директор (совместительство)**

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет;**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **сведения не приводятся, у Эмитента отсутствуют дочерние и/или зависимые общества;**

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

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.**

Фамилия, имя, отчество: **Мотрунич Ярослав Михайлович**

Год рождения: **1971**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: **28.02.2008 - 10.04.2008**

Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **11.04.2008 - по н.в.**

Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет;**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **сведения не приводятся, у Эмитента отсутствуют дочерние и/или зависимые общества;**

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

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов,**

рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.*

Фамилия, имя, отчество: *Даулетбакова Гаухар Темировна*

Год рождения: *1970*

Образование: *Высшее*

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: *02.02.2007 – 24.02.2009*

Организация: *ООО «Инвестиционная компания «Объединенный Капитал»*

Должность: *Заместитель Генерального директора – контролер по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению*

Период: *25.02.2009 – 30.06.2010*

Организация: *ЗАО ИК "Миллениум"*

Должность: *Заместитель Генерального директора – контролер по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению*

Период: *01.07.2010 – 31.08.2010*

Организация: *ЗАО ИК "Миллениум"*

Должность: *Генеральный директор*

Период: *22.10.2010 – 13.04.2011*

Организация: *ООО «УМ»*

Должность: *Контролер Заместитель Генерального директора*

Период: *15.06.2011 – 30.09.2011*

Организация: *ООО «ИК «Ди Си Кэпитал»*

Должность: *Заместитель Генерального директора, контролер*

Период: *03.10.2011 – по н.в.*

Организация: *ООО «УНИВЕР Капитал»*

Должность: *Советник Президента*

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет;*

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: *сведения не приводятся, у Эмитента отсутствуют дочерние и/или зависимые общества;*

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

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.*

Фамилия, имя, отчество: **Кожевников Максим Анатольевич**

Год рождения: **1972**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: **26.11.2008 – 01.04.2009**

Организация: **ЗАО «СтройЭкономика»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **05.04.2009 – 29.01.2010**

Организация: **ЗАО «Институт Строй Экономика»**

Должность: **Исполнительный директор**

Период: **01.02.2010 – 27.08.2010**

Организация: **ЗАО АКБ «Новикомбанк»**

Должность: **Начальник Инвестиционного управления**

Период: **01.11.2010 – 21.04.2011**

Организация: **ОАО «Управляющая компания «Еврофинансы»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Период: **25.04.2011 – по н.в.**

Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**

Должность: **Управляющий директор**

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет;**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **сведения не приводятся, у Эмитента отсутствуют дочерние и/или зависимые общества;**

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

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.*

Фамилия, имя, отчество: **Янковенко Анатолий Васильевич**

Год рождения: **1959**
Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: **с 2008 г. - по н.в.**
Организация: **ООО «Ресурс Капитал»**
Должность: **Административный директор**

Период: **30.09.2011г. - по н.в.**
Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**
Должность: **член Совета директоров**

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет;**
Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **сведения не приводятся, у Эмитента отсутствуют дочерние и/или зависимые общества;**

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

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.**

Коллегиальный исполнительный орган эмитента: не предусмотрен Уставом Эмитента.

Единоличный исполнительный орган Общества – генеральный директор:

Фамилия, имя, отчество: **Иванов Алексей Алексеевич**
Год рождения: **1975**
Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: **04.09.2006 - 08.09.2009**
Организация: **ООО "ИГ "ИСТ КОММЕРЦ"**
Должность: **Управляющий директор - директор Департамента брокерского обслуживания**

Период: **09.09.2009 - 11.02.2010**
Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**
Должность: **Заместитель Генерального директора по клиентской работе - директор Департамента брокерского обслуживания**

Период: **12.02.2010 - по н.в.**

Организация: **ООО «УНИВЕР Капитал»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **14.09.2009 по 30.06.2010**

Организация: **ЗАО ИК "Миллениум"**

Должность: **Генеральный директор (совместительство)**

Период: **01.09.2010 - по н.в.**

Организация: **ЗАО ИК "Миллениум"**

Должность: **Генеральный директор (совместительство)**

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет;**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **сведения не приводятся, у Эмитента отсутствуют дочерние и/или зависимые общества;**

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

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.**

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

Описание с указанием размера всех видов вознаграждения по каждому из органов управления Эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента) за последний заверченный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Совет директоров (наблюдательный совет):

Наименование показателя	2012	2013, 9 мес
Заработная плата, руб.	2 440 464,85	1 354 111,47
Премии, руб.	2 150 177,34	2 282 956,07
Комиссионные	-	-
Льготы	-	-
Компенсации расходов	-	-
Иные виды вознаграждений	-	-
ИТОГО, руб.	4 590 642,19	3 637 067,54

Действующих соглашений относительно выплат членам совета директоров в текущем финансовом году нет, решения по выплатам членам совета директоров принимается решением участников Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

В соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 04.10.2011 г. № 11-46/пз-н, размер и виды вознаграждения по физическому лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента, не представляются.

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 Эмитента.

В соответствии со статьей 18 Устава ООО «УНИВЕР Капитал»:

18.1. Общее собрание участников вправе, а в случае наличия в Обществе более 15 участников обязано, избрать Ревизионную комиссию (Ревизора) Общества.

Ревизионная комиссия Общества избирается Общим собранием участников Общества сроком на 5 лет в составе пяти членов.

18.2. Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества вправе в любое время проводить проверки финансово - хозяйственной деятельности Общества и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Общества. По требованию Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Общества, а также работники Общества обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.

18.3. Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения Общим собранием участников Общества. Общее собрание участников Общества не вправе утверждать годовые отчеты и бухгалтерские балансы Общества при отсутствии заключений Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества.

18.4. Порядок работы Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества определяется также внутренними документами Общества.

18.5. Функции Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества может осуществлять утвержденный Общим собранием участников Общества независимый аудитор.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента:

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: *служба внутреннего аудита отсутствует.*

Сведения о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: *такой документ отсутствует.*

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

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

С даты государственной регистрации Эмитента Ревизор не избирался.

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

Описание с указанием размера всех видов 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 и последнего заверченного

отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Информация не приводится, так как Ревизор не назначался.

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) 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:

Наименование показателя	Отчетный период				
	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
Среднесписочная численность работников, чел.	24	35	66	74	79
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	71,2	81,2	84,7	85,9	82,6
Фонд начисленной заработной платы работников за период, руб.	28 464 274	10 276 184	61 090 524	83 675 448	38 230 623
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	915 453	1 099 209	1 685 034	1 777 810	1 822 124

В случае если изменение численности сотрудников (работников) Эмитента за раскрываемый период является для Эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению Эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменения для финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

В целом за раскрываемый период изменение численности сотрудников Эмитента не является для Эмитента существенным.

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (ключевые сотрудники): *отсутствуют.*

Сведения о создании сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзного органа: *Сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзный орган не создавался.*

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).

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

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

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента

Указывается общее количество участников эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: **4**.

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

Эмитент является коммерческой организацией

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

Полное фирменное наименование: **«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.)**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

ОГРН: **не предусмотрено**

Дата государственной регистрации:

20.07.2009, Регистрационный номер: 1540694

Идентификационный номер налогоплательщика: **не предусмотрен**

Место нахождения: **Британские Виргинские острова, остров Тортола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **55,49 %**

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: **такие лица отсутствуют.**

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций:

Фамилия, имя, отчество: **Сара Питер-Миарс**

Размер доли участника в уставном капитале участника Эмитента: **50 %**

Фамилия, имя, отчество: **Эдвард Питер-Миарс**

Размер доли участника в уставном капитале участника Эмитента: **50 %**

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

Полное фирменное наименование: **АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED)**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

ОГРН: **не предусмотрено**

Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г.

Идентификационный номер налогоплательщика: **не предусмотрен**

Место нахождения: **Талейас, 3, ЛИМАССОЛ МАРИН СЕНТЕР, 2-й этаж, квартира/офис 217, Омонойя, 3011, Лимассол, Кипр**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **25,01 %**

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций:

Полное фирменное наименование: **УНИВЕР ХОЛДИНГ КОМПАНИ ЛИМИТЕД (UNIVER HOLDING COMPANY LIMITED)**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Идентификационный номер налогоплательщика: **не предусмотрен**

ОГРН: **не предусмотрен**

Регистрационный номер **5425847 от 15.04.2005г.**

Место нахождения: **Сьюит 368, 2 Лэнздаун Роу, Лондон W1J6HL, Соединенное Королевство**

Вид контроля: **прямой контроль;**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет такой контроль: **участие в юридическом лице, являющимся участником эмитента;**

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 % голосов в высшем органе управления, право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица.**

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций участника (акционера) эмитента:

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде): 100%

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

Полное фирменное наименование: **«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED)**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

ОГРН: **не предусмотрено**

Регистрационный номер: **HE 283070 от 10.03.2011 г.**

Идентификационный номер налогоплательщика: **не предусмотрен**

Место нахождения: **Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **15 %**

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций:

Полное фирменное наименование: **Акванси Груп Корп.**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Идентификационный номер налогоплательщика: **не предусмотрен**

ОГРН **не предусмотрен**

ИНН **не предусмотрен**

Место нахождения: **Женева Плейс, Уотерфронт Драйв, 3469, Род-Таун, Тортولا, Британские Виргинские Острова**

Вид контроля: **прямой контроль;**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет такой контроль: **участие в юридическом лице, являющимся участником эмитента;**

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 % голосов в высшем органе управления, право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица;**

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций участника (акционера) эмитента:

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде): 100%

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

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

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента и специальных правах:

Размер доли уставного капитала Эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации): *такой доли нет.*

Размер доли уставного капитала Эмитента, находящейся в муниципальной собственности: *такой доли нет.*

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"): *не применимо.*

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.

Эмитент не является акционерным обществом.

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 (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.

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

Составы участников эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного капитала эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

1. Решение единственного участника от 10.03.2008г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

2. Решение единственного участника от 03.04.2008г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

3. Решение единственного участника от 23.04.2008г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

4. Решение единственного участника от 05.06.2008г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

5. Решение единственного участника от 08.09.2008г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

6. Решение единственного участника от 11.03.2009г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

7. Решение единственного участника от 19.03.2009г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

8. Решение единственного участника от 31.07.2009г. - Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»)), адрес места нахождения: 121351, г. Москва, ул. Ярцевская, д. 22А, корпус 2, ИНН 7713041891, ОГРН – 1027700420857 - 100% Уставного капитала;

9. Общее собрание участников от 07.12.2009г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 74,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

10. Общее собрание участников от 11.02.2010г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 74,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ИНН – не применимо.

11. Общее собрание участников от 17.03.2010г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 74,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

12. Общее собрание участников от 24.08.2010г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 74,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

13. Общее собрание участников от 21.03.2011г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 74,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

14. Общее собрание участников от 14.09.2011г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 59,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр. Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

15. Общее собрание участников от 30.09.2011г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 59,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр. Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

16. Общее собрание участников от 01.11.2011г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 59,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартизиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр.
Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

17. Общее собрание участников от 15.03.2012г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 59,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартисиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр.
Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

18. Общее собрание участников от 27.03.2012г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 59,99% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Анексартисиас, 118, 2-й этаж, квартира/офис 202, Р.С. 3040, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр.
Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

19. Общее собрание участников от 30.07.2012г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 55,49% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Талейас, 3, ЛИМАССОЛ МАРИН СЕНТЕР, 2-й этаж, квартира/офис 217, Омонойя, 3011, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр.
Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

20. Общее собрание участников от 24.10.2012г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 55,49% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Талейас, 3, ЛИМАССОЛ МАРИН СЕНТЕР, 2-й этаж, квартира/офис 217, Омонойя, 3011, Лимассол, Кипр. Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр. Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК.» (PRITCHETT CAPITAL INC.) – 4,5% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тортоса, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1715142 от 30.05.2012 г. ОГРН, ИНН – не применимо.

21. Общее собрание участников от 29.11.2012г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 55,49% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Талейас, 3, ЛИМАССОЛ МАРИН СЕНТЕР, 2-й этаж, квартира/офис 217, Омонойя, 3011, Лимассол, Кипр Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр. Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК.» (PRITCHETT CAPITAL INC.) – 4,5% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тортоса, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1715142 от 30.05.2012 г. ОГРН, ИНН – не применимо.

22. Общее собрание участников от 19.12.2012г.

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 55,49% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тотола, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1540694 от 20.07.2009 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Талейас, 3, ЛИМАССОЛ МАРИН СЕНТЕР, 2-й этаж, квартира/офис 217, Омонойя, 3011, Лимассол, Кипр Регистрационный номер: HE 197916 от 29.04.2007 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Климентос, 41-43 Климентос Тауэр, кв./офис 25, почтовый код 1061, Никосия, Кипр. Регистрационный номер: HE 283070 от 10.03.2011 г., ОГРН, ИНН – не применимо.

«ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК.» (PRITCHETT CAPITAL INC.) – 4,5% уставного капитала.

Сокращенное фирменное наименование: не предусмотрено

Адрес: Британские Виргинские острова, остров Тортоса, Роуд Таун а/я 116, Блэкберн Хайуэй, Си Мэдэу Хаус. Регистрационный номер: 1715142 от 30.05.2012 г. ОГРН, ИНН – не применимо.

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

Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, одобренных каждым органом управления Эмитента, по итогам каждого завершеного финансового года за 5 последних завершенох финансовых лет: *отсутствуют.*

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых 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 завершающих финансовых лет, а также за период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг: **отсутствуют.**

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность и решение об одобрении которых советом директоров или общим собранием акционеров Эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации, **не совершались.**

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершающих финансовых лет (на дату окончания каждого завершающего финансового года):

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	549 447	221 797	557 758	488 843	568 123
Просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	502	3 735	6 179

Структура дебиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершающий финансовый год и последний завершающий отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг.

Наименование показателя (тыс. руб)	2012	9 месяцев 2013
дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, в т.ч.	142 122	698 862
Просроченная	397	385
дебиторская задолженность по векселям к получению, в т.ч.	-	-
Просроченная	-	-
дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, в т.ч.	-	-
Просроченная	-	-
прочая дебиторская задолженность, в т.ч.	426 001	2 642 930
Просроченная	5 782	6 462
Общий размер дебиторской задолженности в т.ч.	568 123	3 341 792
просроченная	6 179	6 847

Дебиторы Эмитента, на долю которых приходится 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 завершённых 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.

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2010 год:

Бухгалтерский баланс на 31.12.2010

Отчет о прибылях и убытках за период с 1 января по 31 декабря 2010 года

Отчет об изменении капитала за период с 1 января по 31 декабря 2010 года

Отчет о движении денежных средств за период с 1 января по 31 декабря 2010 года

Приложения к бухгалтерскому балансу за период с 1 января по 31 декабря 2010 года

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2010 год

Заключение аудитора в отношении указанной бухгалтерской отчетности за 2010 год.

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2011 год:

Бухгалтерский баланс на 31.12.2011

Отчет о прибылях и убытках за 2011 год

Отчет об изменении капитала за 2011 год

Отчет о движении денежных средств за 2011 год

Приложения к бухгалтерскому балансу за 2011 год

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2011 год

Заключение аудитора в отношении указанной бухгалтерской отчетности за 2011 год.

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2012 год:

Бухгалтерский баланс на 31.12.2012

Отчет о финансовых результатах за 2012 год

Отчет об изменении капитала за 2012 год

Отчет о движении денежных средств за 2012 год

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2012 год

Заключение аудитора в отношении указанной бухгалтерской отчетности за 2012 год.

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с законодательством Российской Федерации, за 2010, 2011, 2012 годы представлена в Приложении № 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

б) Бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, *отсутствует (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;

Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента:

Бухгалтерский баланс на 30.09.2013;

Отчет о финансовых результатах за январь-сентябрь 2013 года;

Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с законодательством Российской Федерации, на 30 сентября 2013 года представлена в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

б) Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, *отсутствует (не составляется).*

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год

Состав сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг.

а) Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

У Эмитента отсутствует сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность, в том числе, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, по следующим основаниям:

А) Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ и, соответственно, не обязан составлять сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с пунктом 91 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утвержденного Приказом Минфина от 29 июля 1998 г. N 34н);

Б) Эмитент не имеет подконтрольных лиц;

В) отсутствуют иные основания для составления консолидированной отчетности.

б) Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность или составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности менее трех лет.

Эмитент на дату утверждения Проспекта ценных бумаг сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами не составляет.

8.4. Сведения об учетной политике Эмитента

Учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента за текущий финансовый год, квартальная бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг, а также за каждый заверченный финансовый год, годовая бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг.

Учетная политика Эмитента на 2010-2013 годы приводится 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 лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а также за последний завершенный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент не осуществляет продажу продукции и товаров, не выполняет работы, не оказывает услуги за пределами Российской Федерации. Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

8.6. Сведения о 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.

Эмитент не имел и не имеет недвижимого имущества.

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.

Существенные изменения, произошедшие в составе имущества эмитента после окончания последнего заверщенного финансового года, не имели места.

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

Сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо в течение меньшего периода, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

В течение трех лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

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

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации.*

Серия и иные идентификационные признаки: *неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01*

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: *не предусмотрена.*

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: *не предусмотрена.*

Номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: *1000 (Одна тысяча) рублей.*

Количество размещаемых ценных бумаг и их объем по номинальной стоимости: *2 000 000 (Два миллиона) штук, объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей;*

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

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

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

Сокращенное фирменное наименование:	НКО ЗАО НРД
-------------------------------------	-------------

Место нахождения:	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
-------------------	---

Номер лицензии профессионального участника	№ 177-12042-000100
--	--------------------

рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:

Дата выдачи лицензии:	19 февраля 2009 года
-----------------------	----------------------

Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
-------------------------	--------------------------------

Орган, выдавший лицензию:	Центральный банк Российской Федерации
---------------------------	---------------------------------------

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом (далее - Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Образец Сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» (далее по тексту – "Эмитент") передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и иными депозитариями, осуществляющими учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "Депозитарии" и каждый в отдельности – «Депозитарий»). Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций.

Право собственности на Облигации переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в НРД или в соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются НРД не позднее пяти рабочих дней после дня их получения. Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 5 (пяти) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат, и не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией. После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежащие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

При этом депозитарий передает своим депонентам выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

- 1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;
- 2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал»:

1. Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации номинальной стоимости Облигации в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
2. Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода.

3. Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации. Эмитент обязуется обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

4. Кроме перечисленных прав, Владелец Облигаций вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

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

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 ценных бумаг – Облигаций (далее также – «Отчет об итогах выпуска ценных бумаг»).

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.

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

Информация о круге потенциальных приобретателей ценных бумаг раскрывается в пункте 9.7 Проспекта ценных бумаг.

Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – "**Цена размещения**").

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Потенциальные приобретатели Облигаций обязаны открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Потенциальные приобретатели Облигаций заключают с Эмитентом договоры купли-продажи Облигаций по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций обращается к Эмитенту по месту нахождения Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций заключается в письменной форме после достижения сторонами соглашения по всем существенным условиям договора, путем составления единого документа, подписанного сторонами.

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

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, вносится на основании поручений Эмитента.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счет депо Потенциального приобретателя Облигаций в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг, не привлекаются.

Размещение Облигаций не осуществляется путем проведения торгов.

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

Одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа) не планируется.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки только среди акционеров акционерного общества - эмитента с предоставлением им возможности приобретения определенного (ограниченного) количества размещаемых ценных бумаг.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

Эмитент и/или уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг.

Эмитент в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства

Орган управления Эмитента, утвердивший решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	<i>Совет директоров</i>
Дата (даты) принятия решения об утверждении решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	<i>23 декабря 2013 г.</i>

Дата (даты) составления и номер (номера) протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	Протокол № 23-12/13
Орган управления Эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг	Совет директоров
Дата (даты) принятия решения об утверждении проспекта ценных бумаг	23 декабря 2013 г.
Дата (даты) составления и номер (номера) протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении проспекта ценных бумаг	Протокол № 23-12/13
Доля в процентах от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), при размещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг признается несостоявшимся	Доля ценных бумаг, при размещении которой выпуск Облигаций считается несостоявшимся – не установлена

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа).

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 – 12 процентов годовых.

Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является 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 – 12 процентов годовых.

Датой начала второго купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания второго купонного периода является 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 – 12 процентов годовых.

Датой начала третьего купонного периода является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания третьего купонного периода является 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 – 12 процентов годовых.

Датой начала четвертого купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания четвертого купонного периода является 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 – 12 процентов годовых.

Датой начала пятого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания пятого купонного периода является 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 – 12 процентов годовых.

Датой начала шестого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания шестого купонного периода является 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 – С7 – 12 процентов годовых.

Датой начала седьмого купонного периода является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания седьмого купонного периода является 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, К7 – сумма купонной выплаты по 7-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; С7 – размер процентной ставки 7-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; Т(6) – дата начала 7-го купонного периода; Т(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 – С8 – 12 процентов годовых.

Датой начала восьмого купонного периода является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания восьмого купонного периода является 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, К8 – сумма купонной выплаты по 8-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; С8 – размер процентной ставки 8-го купона, в процентах годовых; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, руб.; Т(7) – дата начала 8-го купонного периода; Т(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 – С9 – 12 процентов годовых.

Датой начала девятого купонного периода является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания девятого купонного периода является 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 – 12 процентов годовых.

Датой начала десятого купонного периода является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания десятого купонного периода является 1820-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по десятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K10 = C10 * Nom * (T(10) - T(9)) / 365 / 100 \%$ 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).
--	---	---

Если дата окончания любого из 10 (Десяти) купонов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента:

Форма погашения облигаций:

Погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в пользу владельцев Облигаций в безналичном порядке. Возможность выбора иных форм погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации погашаются по номинальной стоимости.

Порядок и условия погашения облигаций:

Срок погашения облигаций выпуска:

Дата начала погашения облигаций:

1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания погашения облигаций:

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Порядок погашения облигаций:

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 перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Выплата при погашении Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные Облигациями, и в которую Облигации подлежат погашению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Облигации погашаются по номинальной стоимости. При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и

выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций для целей их погашения:

Составление списка (перечня) владельцев Облигаций для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям не предусмотрено.

Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона:

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон:

Датой начала первого купонного периода 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.	Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Выплата купонного дохода производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если Дата окончания купонного периода приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные Облигациями, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

2. Купон:

Датой начала второго купонного периода 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.	Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
--	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

3. Купон:

Датой начала третьего купонного периода 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.	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
---	--	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

4. Купон:

Датой начала четвертого купонного периода 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.	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
---	--	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

5. Купон:

Датой начала пятого купонного периода 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.	Купонный доход по пятому купону выплачивается в 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
---	--	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

6. Купон:

Датой начала шестого купонного периода является 910-й день с	Датой окончания шестого купонного периода является	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 1092-	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты
--	--	--	---

даты начала размещения Облигаций.	дата выплаты этого купона, т.е. 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	дохода не предусмотрено.
-----------------------------------	---	--	--------------------------

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

7. Купон:

Датой начала седьмого купонного периода 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.	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
--	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

8. Купон:

Датой начала восьмого купонного периода 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.	Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 1456-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
--	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

9. Купон:

Датой начала девятого купонного периода 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.	Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
--	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

10. Купон:

Датой начала десятого купонного периода является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания десятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1820-й день с даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Составление списка владельцев Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.
--	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты

купонного дохода по первому купону.

Доход по десятому купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям Эмитента

Исполнение обязательств по Облигациям планируется осуществлять за счет поступлений от основной хозяйственной деятельности, в том числе за счет прибыли, полученной в текущем году и планируемой к получению в последующие периоды деятельности, за счет планируемого поступления денежных средств.

Прогноз Эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций

На весь период обращения Облигаций Эмитент прогнозирует наличие указанных выше источников в необходимом объеме.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Возможность досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента не предусмотрена.

г) Порядок и условия приобретения облигаций Эмитентом с возможностью их последующего обращения.

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах их выпуска ценных бумаг.

Информация о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Приобретение по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется Эмитентом через Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ» (далее - ФБ ММВБ) с использованием системы торгов в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и другими нормативными документами ФБ ММВБ.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Фондовая Биржа ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ФБ ММВБ»

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

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

Дата государственной регистрации: 02.12.2003

Регистрационный номер: 1037789012414

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

При смене организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, с указанием их наименований, мест нахождения и размеров вознаграждений за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений» в следующие сроки со дня принятия решения об изменении организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

10.1. Приобретение Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

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.

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.

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно, так и через назначенного Эмитентом агента по приобретению, действующего по поручению и за счет Эмитента (далее – Агент по приобретению).

Эмитент может назначать Агентов по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и отменять такие назначения. Информация о назначенном Агенте по приобретению (наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его местонахождение, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг) раскрывается Эмитентом в сообщении, публикуемом в соответствии с п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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;
- дату приобретения Облигаций;
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Облигаций.

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 Эмитенту и/или Агенту по приобретению Уведомление за подписью Акцептанта (далее – «Уведомление»). Уведомление может быть принято в любой рабочий день исключительно в срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций 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 Эмитентом и/или Агентом по приобретению или вручено уполномоченному лицу Эмитента и/или Агента по приобретению в течение срока принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций.

Уведомление считается полученным Эмитентом и/или Агентом по приобретению, если:

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о получении почтовой корреспонденции Эмитентом и/или Агентом по приобретению;
- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о том, что Эмитент и/или Агент по приобретению отказался от получения почтовой корреспонденции;
- если Уведомление не вручено Эмитенту и/или Агенту по приобретению в связи с его отсутствием по адресу, по которому направлена почтовая корреспонденция.

Уведомление считается врученным уполномоченному лицу Эмитента и/или Агента по приобретению, если:

- на копии Уведомлении, оставшейся у владельца Облигаций или уполномоченного им лица, в том числе номинального держателя Облигаций, проставлена подпись уполномоченного лица Эмитента и/или Агента по приобретению о получении Уведомления;
- на Уведомлении проставлена отметка о том, что уполномоченное лицо Эмитента и/или Агента по приобретению 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 Эмитентом и/или Агентом по приобретению или вручение уполномоченному лицу Эмитента и/или Агента по приобретению 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 Эмитенту или Агенту по приобретению, с указанием цены приобретения и кодом расчетов Т0.

Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не может превышать количества Облигаций, ранее указанного в Уведомлении, направленном Эмитенту и/или Агенту Эмитента по приобретению.

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 14 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени Эмитент или Агент по приобретению 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.

Облигации, приобретенные по соглашению с владельцами Облигаций, 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 Банком России Отчета об итогах выпуска и полной оплаты Облигаций.

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

Порядок раскрытия информации о приобретении Облигаций по усмотрению Эмитента и об исполнении Эмитентом обязательства по приобретению Облигаций определен в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

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;
- порядок приобретения Облигаций.

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.

Иные условия приобретения Облигаций по соглашению с владельцами отсутствуют.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям:

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг платежный агент не назначен.

Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или дохода по Облигациям в случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Облигациям и/или дохода по Облигациям в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента.

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных агентов и отмене таких назначений определен в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий договора займа заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако, в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по 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 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям, по приобретению Облигаций и выплате номинальной стоимости Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, процентного (купонного) дохода по ним, по приобретению Облигаций в п.9.2, п.9.4 и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно.

В случае дефолта владельцы Облигаций вправе предъявить требования к Эмитенту в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

Обращение с требованием к Эмитенту в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям может осуществляться в судебном или в досудебном порядке (путем направления Эмитенту требования).

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигаций, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций (далее - Претензия).

Владелец Облигации либо уполномоченное им лицо, представляет Эмитенту Претензию с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации данного владельца);
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Претензию от имени владельца Облигаций (в случае предъявления Претензии представителем владельца Облигаций).

Претензия в обязательном порядке должна содержать следующие сведения:

- полное наименование (полное имя) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дату его присвоения;
- количество Облигаций (цифрами и прописью), принадлежащих владельцу Облигаций;
- наименование события, давшего право владельцу Облигаций обратиться с данным требованием к Эмитенту;
- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Претензию;
- реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- код ОКПО;
- код ОКВЭД;
- БИК (для кредитных организаций).

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Претензии необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы,

необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык[1];

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ);

в) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-нерезидент:

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения;

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории РФ более 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом РФ для целей налогообложения доходов;

г) российским гражданам – владельцам Облигаций, проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, предварительно запросив у такого российского гражданина, необходимо предоставить Эмитенту, заявление в произвольной форме о признании российским гражданином 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.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента. Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

В случае технического дефолта/неисполнения Эмитентом обязательства по приобретению, выплате купонных выплат, суммы основного долга по Облигациям (дефолта по исполнению обязательств по

^[1] Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961 (далее – Конвенция), являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

Порядок легализации документов, изготовленных в странах, не ратифицировавших Гаагскую конвенцию, устанавливается иными международными договорами.

выплате какой-либо из указанных сумм) владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить Претензию с требованием о выплате процентов за несвоевременное выплату какой-либо из указанных сумм в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельца Облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельца Облигаций, предъявившего Претензию, не позднее 10 (Десяти) дней с даты получения Претензии.

В случае неисполнения Эмитентом обязательств по приобретению, выплате купонных выплат, суммы основного долга по Облигациям (дефолта по исполнению обязательства по выплате какой-либо из указанных выше сумм) владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить Претензию с требованием о выплате суммы основного долга и накопленного купонного дохода по Облигациям с момента начала купонного периода, в котором обязательства по приобретению, выплате купонных выплат, суммы основного долга по Облигациям должны были быть исполнены, до даты фактической выплаты Эмитентом номинальной стоимости Облигаций, рассчитанного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

В вышеуказанном случае перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД Владелецу или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту, на банковский счет, открытый в НРД Владелецу или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода ценных бумаг Эмитент не позднее, чем в 10 (Десятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Претензии письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении Претензии либо об отказе в удовлетворении Претензии (с указанием оснований) владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на получение выплат по Облигациям, направившее Претензию.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Претензии не лишает владельца Облигаций права обратиться с Претензией повторно.

В уведомлении об удовлетворении Претензии Эмитент указывает реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной НРД для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления уведомления об удовлетворении Претензии, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной НРД для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Претензии, а также Эмитент подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующей Претензии.

После получения уведомления об удовлетворении (акцепте) Претензии владелец Облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной НРД для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении (акцепте) Претензии.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения их обязательств (далее – «Дата исполнения»).

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в Российской Федерации.

В том случае, если Эмитентом будет удовлетворена хотя бы одна Претензия с требованием о досрочном погашении Облигаций, в результате чего была выплачена сумма купонного дохода за

законченный купонный период, то выплата указанных сумм остальным владельцам, которые не предъявляли Претензию, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном п.9.4 настоящего Решения. Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, которые не предъявляли Претензию, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм основного долга и/или сумм купонного дохода за законченный купонный период.

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 Эмитент отказался удовлетворить Претензию, либо в установленный настоящим пунктом срок не получен ответ на Претензию, владельцы Облигаций, 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.

Владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают иски с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. 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 Российской Федерации и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя (далее - организации и граждане).

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

Информация о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним и/или приобретению Облигаций по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами должно быть исполнено Эмитентом:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств в денежном выражении;
- дату, в которую обязательство должно быть исполнено;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований в случае дефолта и/или технического дефолта.

ж) сведения о лице, предоставляющем обеспечение.

Обеспечение по Облигациям третьим лицом не предоставляется.

з) условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.

Обеспечение исполнения обязательств по Облигациям выпуска не предусмотрено.

и) сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском.

Расчет суммы величин, предусмотренных подпунктами 1–5 пункта 3.15 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 04.10.2011 N 11-46/пз-н. Расчет стоимости чистых активов Эмитента на 30.06.2013 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	Значение показателя
Сумма обязательств по Облигациям выпуска	2 000 000 000 (Два миллиарда) руб. и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, за весь период обращения Облигаций выпуска.
1) стоимости чистых активов эмитента	540 123 тыс. руб.
2) размера (суммы) поручительства, предоставляемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям	отсутствует
3) суммы банковской гарантии, предоставляемой в обеспечение исполнения обязательств по облигациям	отсутствует
4) стоимости имущества, закладываемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, которая определена оценщиком	отсутствует
5) размера государственной и (или) муниципальной гарантии по облигациям	отсутствует

Сумма вышеприведенных величин (1 - 5) составляет 540 123 тыс. руб.

Таким образом, приобретение Облигаций относится к категории инвестиций с повышенным риском.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Информация не указывается, так как Облигации настоящего выпуска не являются конвертируемыми.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента

Информация не указывается, так как настоящим выпуском Эмитент не предполагает размещение опционов.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Информация не указывается, так как Эмитент не выпускает Облигации с ипотечным покрытием.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Информация не указывается, так как российских депозитарных расписок не выпускается.

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

Порядок определения цены:

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

Процентная ставка по первому купону равна 12 процентов годовых.

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

$$\text{НКД} = C_j * \text{Nom} * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...10$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода.

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

При размещении ценных бумаг преимущественное право приобретения ценных бумаг не предоставляется.

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Преимущественное право приобретения размещаемых Облигаций не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" и Федеральным законом "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг":

а) обращение ценных бумаг, выпуск которых подлежит государственной регистрации, запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации отчета об итогах выпуска указанных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных федеральным законом;

б) публичное обращение ценных бумаг, выпуск которых подлежит государственной регистрации, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

регистрации проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);

раскрытии эмитентом информации в соответствии с требованиями настоящего Федерального закона;

в) запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами (уставом) эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг, отсутствуют.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги Эмитента

Данный пункт не заполняется, так как эмиссионных ценных бумаг Эмитента в обращении нет.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом без привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг

Потенциальными приобретателями Облигаций являются:

1) *Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Ди Си Кэпитал» (ООО «ИК «Ди Си Кэпитал»), ОГРН 1067746574147;*

2) *IC VOSTOK CAPITAL LIMITED (АЙСИ ВОСТОК КАПИТАЛ ЛИМИТЕД), регистрационный номер HE 196494, зарегистрирована 14 апреля 2007 года в Республике Кипр;*

3) *Закрытое акционерное общество Инвестиционная компания «Миллениум» (ЗАО ИК «Миллениум»), ОГРН 1067760437139.*

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Размещение ценных бумаг посредством подписки путем не осуществляется путем проведения торгов, организатором которых является фондовая биржа или иной организатор торговли на рынке ценных бумаг. Данный выпуск Облигаций не является дополнительным.

Эмитент предполагает обратиться к указанному ниже организатору торговли на рынке ценных бумаг для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению на вторичном рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый календарный день, следующий за датой регистрации регистрирующим органом отчета об итогах выпуска Облигаций, и завершается в дату погашения Облигаций. На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций. На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг	Закрытое акционерное общество "Фондовая Биржа ММББ"
---	--

Сокращенное наименование (для некоммерческой организации - наименование)	ЗАО «ФБ ММВБ»
Место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг	г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер, дата выдачи лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг	Номер: 077-10489-000001 Дата выдачи: 23.08.2007
Срок действия лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг	Без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	Федеральная служба по финансовым рынкам

Обращение на иных фондовых биржах или у иных организаторов торговли не предполагается.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Сведения не указываются, т.к. Эмитент не размещает акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и/или опционов Эмитента. Изменений доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента в результате размещения Облигаций не произойдет.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг, -в руб. -в %	950 000 0,0475%
Сумма уплаченной госпошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, руб.	- за государственную регистрацию выпуска Облигаций - 0,2 процента номинальной суммы выпуска, но не более 200 000 рублей; - за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг – 20 000 рублей. Общая сумма уплаченной Эмитентом государственной пошлины, связанной с государственной регистрацией настоящего выпуска Облигаций и отчета об итогах их выпуска, составит 220 000 рублей. (0,011%)
Размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, руб.	Консультантов нет
Размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, тыс. руб.	отсутствуют
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), руб.	отсутствуют

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, руб.	Раскрытие информации – не более 30 000 (0,0015%)
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), руб.	отсутствуют
Иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, руб.	не более 700 000 руб., включая вознаграждение депозитария, осуществляющего централизованное хранение ценных бумаг, что составляет 0,035% от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости.

Расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, не оплачиваются третьими лицами.

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

Способы и порядок возврата средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг в случае признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе:

В случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Информация о признании выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным, раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте “О признании выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным” в следующие сроки с момента появления данного существенного факта:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996> – не позднее 2 (двух) дней.*

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления Банка России об аннулировании государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций (далее по тексту настоящего подпункта – «Комиссия»).

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 по тексту настоящего пункта - "Ведомость"). Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (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 по тексту настоящего пункта - «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;
- дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;
- место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;
- категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);
- количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;
- размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;
- порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;
- указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;
- 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 (газета «Вечерняя Москва», а также в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам») и ленте новостей. Дополнительно информация публикуется на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33996>.

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций, должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций;
- сумма средств в рублях, подлежащая 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.

Полное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов), через которые предполагается осуществлять соответствующие выплаты	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное наименование кредитных организаций (платежных агентов)	НКО ЗАО НРД г. Москва
Место нахождения платежных агентов	город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг владельцы Облигаций вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: ***отсутствует.***

Х. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения об Эмитенте

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.**

Размер долей участников:

«УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 55,49% уставного капитала;

АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала;

«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала;

«ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК.» (PRITCHETT CAPITAL INC.) – 4,5% уставного капитала.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента

Изменение размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента за пять последних завершённых 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:

размер и структура уставного капитала эмитента до соответствующего изменения	наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	дата изменения размера уставного капитала эмитента	размер и структура уставного капитала эмитента после соответствующего изменения
Размер уставного капитала: 6 000 000,00 (Шесть миллионов) Рублей Структура уставного капитала: Закрытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «УНИВЕР» (сокращенное фирменное наименование – ЗАО «ИК «УНИВЕР»») - 100% Уставного капитала	Решение единственного участника	Решение единственного участника от 12.10.2007г.	14.01.2008г.	110 00 000,00 (Сто десять миллионов) рублей
Размер уставного капитала: 110 00 000,00 (Сто десять миллионов) рублей Структура уставного капитала: «УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 55,49% уставного капитала. АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала. «СОРИПАТИН	Общее собрание участников	Протокол № 29-11/вн от 29.11.2012г.	27.12.2012г.	180 000 000,00 (Сто восемьдесят миллионов) рублей

ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала. «ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК.» (PRITCHETT CAPITAL INC.) – 4,5% уставного капитала.				
Размер уставного капитала: 180 000 000,00 (Сто восемьдесят миллионов) рублей Структура уставного капитала: «УНИВЕР ГРУП ЛТД.» (UNIVER GROUP LTD.) – 55,49% уставного капитала. АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED) - 25,01% уставного капитала. «СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED) - 15% уставного капитала. «ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК.» (PRITCHETT CAPITAL INC.) – 4,5% уставного капитала.	Общее собрание участников	Протокол № 22-01/вн от 22.01.2013г.	11.03.2013г.	500 000 000, 00 (Пятьсот миллионов) рублей

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: *не предусмотрен.*

Резервный фонд не сформирован.

В 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 гг. и в 2013 гг. отчисления в резервный фонд не производились.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента

Наименование высшего органа управления Эмитента: *В соответствии с п. 12.1. Устава Эмитента: Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников Общества.*

Порядок уведомления участников о проведении собрания высшего органа управления Эмитента.

В соответствии с Уставом Эмитента:

13.1. Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества.

13.2. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения Общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания высшего органа управления Эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии с Уставом Эмитента:

12.3. Очередное Общее собрание участников Общества, на котором утверждаются годовые результаты деятельности Общества, проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания очередного финансового года.

Очередное Общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором Общества.

12.4. Внеочередное Общее собрание участников Общества проводится в случаях, определенных настоящим Уставом, а также в любых иных случаях, если проведения такого Общего собрания требуют интересы Общества и его участников.

Внеочередное Общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором по его инициативе, по требованию Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.

Генеральный директор Общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества или об отказе в его проведении. Решение об отказе в проведении внеочередного Общего собрания участников общества может быть принято Генеральным директором Общества только в случаях, предусмотренных федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

12.5. В случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества указанное Общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

12.6. В случае, если в течение установленного настоящим Уставом срока не принято решение о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное Общее собрание участников Общества может быть созвано органом или лицами, требующими его проведения.

Порядок определения даты проведения собрания высшего органа управления Эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента:

12.3. Очередное Общее собрание участников Общества, на котором утверждаются годовые результаты деятельности Общества, проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания очередного финансового года.

Очередное Общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором Общества.

12.5. В случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества указанное Общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания высшего органа управления Эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

В соответствии с Уставом Эмитента:

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания участников Общества.

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания участников Общества.

В случае, если по предложению участников Общества в первоначальную повестку дня Общего собрания участников Общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников Общества о внесенных в повестку дня изменениях способом, указанным в пункте 13.1. настоящей статьи.

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):

В соответствии с Уставом Эмитента:

13.3. К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Общества при подготовке общего собрания участников Общества, относятся годовой отчет Общества, заключения Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительный орган Общества и Ревизионную комиссию (Ревизоры) Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников Общества, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.

Указанные информация и материалы в течение тридцати дней до проведения общего собрания участников Общества должны быть предоставлены всем участникам Общества для ознакомления в помещении по месту нахождения Общества. Общество обязано по требованию участника Общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

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

В соответствии со статьей 37 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ: решения общего собрания участников Общества принимаются открытым голосованием.

В соответствии с Уставом Эмитента:

14.6. Генеральный директор Общества организует ведение протокола общего собрания участников Общества.

Протоколы всех общих собраний участников Общества подшиваются в книгу протоколов, которая должна в любое время предоставляться любому участнику Общества для ознакомления. По требованию участников Общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные Генеральным директором Общества.

Не позднее чем в течение десяти дней после составления протокола общего собрания участников Общества Генеральный директор Общества или иное осуществлявшее ведение указанного протокола лицо обязаны направить копию протокола общего собрания участников Общества всем участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания участников Общества.

15.1. Решение общего собрания участников Общества может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников Общества для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем). Такое голосование может быть проведено путем обмена документами посредством почтовой, телеграфной, телетайпной, телефонной, электронной или иной связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение.

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:

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, нет.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом

Информация 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:

Существенные сделки с размером обязательств по каждой 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, не совершались.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента

Рейтинг	Объект присвоения	Значение рейтинга	История рейтингов	Полное и сокращенное наименование рейтингового агентства, адрес нахождения	Методика
Рейтинг кредитоспособности	эмитент	A+ (III) Очень высокий рейтинг кредитоспособности Подуровень III	28.02.2013 A+ (III) Очень высокий рейтинг кредитоспособности Подуровень III	Полное наименование: Закрытое акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА" Краткое наименование: ЗАО "Эксперт РА" Юридический адрес: 123001, Москва, Благовещенский пер., д.12, стр.2 Фактический адрес: г. Москва, Бумажный проезд, д. 14, эт. 12	http://raexpert.ru/ratings/credits/method/
Рейтинг надежности депозитария (долгосрочной кредитоспособности)	эмитент	A+ Очень высокий уровень надежности (долгосрочной кредитоспособности)	28.02.2013 A+ Очень высокий уровень надежности (долгосрочной кредитоспособности)	Полное наименование: Закрытое акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА" Краткое наименование: ЗАО "Эксперт РА" Юридический адрес: 123001, Москва, Благовещенский пер., д.12, стр.2 Фактический адрес: г. Москва, Бумажный проезд, д. 14, эт.	http://raexpert.ru/ratings/depositories/method/

				12	
Индивидуальный рейтинг надежности	Эмитент	AA- (Очень высокая надежность, третий уровень)	22.03.2013 AA- (Очень высокая надежность, третий уровень) 07.06.2012 A+ (Высокая надежность, первый уровень) 15.11.2011 A (Высокая надежность, второй уровень) 01.03.2011 A (Высокая надежность, второй уровень) 27.01.2010 A- (Высокая надежность, третий уровень) 17.06.2005 A- (Высокая надежность, третий уровень) 03.02.2005 BBV (Достаточная надежность, третий уровень)	Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» Краткое наименование: ООО "НРА" Юридический адрес: 109147, Москва, ул. Воронцовская, д. 35-А, стр. 1 Фактический адрес: 123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А	http://ra-national.ru/ratings/invest/invest-reliability-rating/rating-ik-individual-methodology/

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены, и выпускам, ценные бумаги которых не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении):

Предыдущие выпуски ценных бумаг Эмитента отсутствуют.

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) ценных бумаг, которые находятся в обращении:

Ценных бумаг в обращении нет.

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

Ценных бумаг (выпусков), обязательства по которым Эмитент не исполнил, нет.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Облигации с обеспечением, обязательства по которым не исполнены, отсутствуют.

10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента

Эмитент не является акционерным обществом, а также эмитентом иных именных ценных бумаг.

В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

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

Эмитент не является акционерным обществом.

10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента

В настоящем пункте Проспекта ценных бумаг представлено общее описание российских последствий по федеральным налогам, возникающим при осуществлении операций с размещаемыми эмиссионными ценными бумагами (далее - «Облигации»)), в том числе налоговые последствия, связанные с приобретением Облигаций Эмитента, получением процентного (купонного) дохода по ним, а также их реализацией (иным выбытием).

Для целей настоящего пункта термин «Владелец – резидент» означает:

- (i) *физическое лицо, которое фактически находится на территории Российской Федерации не менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы Российской Федерации на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения) (далее «Владелец – резидент (физическое лицо)»)), и которое приобретает, владеет и продает Облигации.
В настоящий момент Налоговый кодекс Российской Федерации, как правило, интерпретируется налоговыми органами таким образом, что и день отъезда, и день приезда учитываются при определении общего количества дней нахождения физического лица в России, несмотря на то, что ранее Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной Налоговой Службой высказывались иные мнения. Вместе с этим известны судебные акты, в которых судом было высказано мнение, что при расчете количества дней пребывания физического лица в России дни приезда в Россию, в отличие от дней отъезда, не учитываются.*
- (ii) *юридическое лицо или организацию, созданное и/ или учрежденное в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также юридическое лицо или организацию, созданное и/ или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, осуществляющее свою деятельность в России через постоянное представительство, приобретающее, владеющее и отчуждающее Облигации (далее «Владелец – резидент (юридическое лицо)»)).*

Под «Владельцами – нерезидентами» понимаются физические и юридические лица или организации, не подпадающие под определение «Владелец – резидент», приведенное выше (далее «Владелец – нерезидент (физическое лицо)» и «Владелец – нерезидент (юридическое лицо)», соответственно). При этом, в случае, если в соответствии с положениями какого-либо соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного Российской Федерацией с

другой страной, Владелец – резидент (физическое лицо) будет в целях применения данного соглашения признан налоговым резидентом этой другой страны, доход, выплачиваемый в пользу такого Владельца – резидента (физического лица) из источников в Российской Федерации, будет облагаться налогом на доходы физических лиц по стандартным ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации для Владельцев – резидентов (физических лиц), признаваемых таковыми на основании критериев, предусмотренных исключительно российским налоговым законодательством (без учета налогового статуса, определяемого применимым соглашением об избежании двойного налогообложения). Владельцы – резиденты (физические лица), которые на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения будут признаваться налоговыми резидентами другой страны в целях применения данного соглашения, будут вправе претендовать на применение соответствующих положений международных соглашений (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Определения «Владелец – нерезидент» и «Владелец – резидент» в отношении физических лиц употребляются исходя из их буквального значения, как это следует из формулировок действующего налогового законодательства. На практике данное формальное определение статуса резидента может интерпретироваться по-разному в зависимости от позиции налоговых органов. Формулировки действующих положений соглашений об избежании двойного налогообложения и международная практика позволяют сделать вывод о возможности рассмотрения физического лица в качестве налогового резидента в течение части календарного года. Вместе с тем, налоговые органы выражают мнение, что физическое лицо должно признаваться резидентом или нерезидентом в России в отношении всего календарного года; при этом на наличие «окончательного» статуса резидента у физического лица в России в течение конкретного календарного года не должна влиять длительность его пребывания в России в предыдущем или следующем календарном году.¹ Данная неясность может быть разрешена путем внесения изменений в статьи Налогового кодекса Российской Федерации, относящиеся к налогообложению физических лиц, или изменением подхода налоговых органов и/или судов к интерпретации данных положений.

Представленный далее анализ налоговых последствий основан на положениях российского федерального налогового законодательства, действующих на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг. В данные положения могут быть внесены изменения, которые могут иметь обратную силу. В данном разделе не рассматриваются вопросы налогообложения, регулируемые региональным и муниципальным законодательством, а также актами других уровней государственной власти Российской Федерации. Анализ, представленный далее, также не содержит детальных комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по Облигациям в соответствии с конкретными соглашениями об избежании двойного налогообложения, заключенными Российской Федерацией. В данном разделе не рассматриваются налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) Облигаций. В настоящем разделе также не рассматриваются налоговые последствия, возникающие для конкретного владельца Облигаций. Анализ, представленный далее, носит общий характер, и поэтому в данном разделе не рассматриваются какие-либо аспекты российского налогообложения, относящиеся к приобретению, владению, реализации (иному выбытию), погашению (включая частичное и досрочное) Облигаций их потенциальными владельцами с учетом конкретных обстоятельств.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами в отношении конкретных налоговых последствий, возникающих в связи с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) Облигаций, а также получением купонного дохода по Облигациям в свете конкретных обстоятельств, характерных для таких владельцев.

¹ Позиция Министерства финансов РФ состоит в том, что окончательный резидентский статус физического лица для целей налогообложения доходов, полученных в соответствующем налоговом периоде, определяется исходя из количества календарных дней, проведенных в Российской Федерации в соответствующем календарном году. Данные выводы содержатся в письмах Министерства финансов РФ №03-04-06-01/342 от 5 октября 2007 г., № 03-08-05 от 16 апреля 2010 г., №03-04-06/6-204 от 6 сентября 2011 г., №03-04-06/6-226 от 21 сентября 2011 г., от 5 апреля 2012 г. N 03-04-06/6-98, Постановлении Федерального Арбитражного Суда Московского округа №КА-А40/12034-10 от 19 октября 2010 г.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА (далее в этом пункте - «Облигации»)

Налоговые последствия, указанные ниже, зависят от квалификации ценных бумаг как обращающихся или необращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Критерии отнесения ценных бумаг к обращающимся или не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг установлены для операций юридических лиц в статье 280 НК РФ, для операций физических лиц – в статье 214.1 НК РФ.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

В определенных обстоятельствах приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации. В частности, в случае приобретения Облигаций по цене ниже рыночной цены, рассчитанной в соответствии со специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения, разница между рыночной ценой и фактическими расходами на приобретение, может признаваться материальной выгодой, подлежащей обложению налогом на доходы физических лиц.

Рыночная цена ценных бумаг определяется на дату совершения сделки. Датой получения дохода в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг является день приобретения ценных бумаг. Для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке РФ, рыночная цена определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены, а именно: в сторону повышения - от рыночной цены, определенной в соответствии с Приказом ФСФР №10-65/пз-н от 9 ноября 2010 г. (далее – «Приказ»), до максимальной цены сделки с ценной бумагой, зарегистрированной биржей в день совершения рассматриваемой сделки, в сторону понижения - от рыночной цены, определенной в соответствии с Приказом, до минимальной цены, зарегистрированной биржей в день совершения рассматриваемой сделки². При отсутствии сделок с соответствующей ценной бумагой в течение торгового дня рыночная цена и предельная граница колебаний рыночной цены определяются за последние 90 торговых дней. В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/4-304 от 14 ноября 2011 г., в случае невозможности определения рыночной цены (сделки с соответствующей ценной бумагой отсутствуют за последние 90 дней), данная ценная бумага не может быть признана обращающейся на организованном рынке ценных бумаг.

Исходя из установленного порядка определения предельной границы колебаний рыночной цены, с учетом приведенных выше разъяснений Минфина, для Облигаций, обращающихся на организованном рынке и приобретенных у российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг в режиме открытых торгов, вероятность отклонения цены от рыночного интервала и возникновения налогооблагаемой материальной выгоды достаточно мала. В то же время потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно возникновения материальной выгоды с учетом конкретных обстоятельств.

К аналогичным последствиям может привести приобретение Облигаций с дисконтом на вторичном рынке, если цена приобретения Облигаций с учетом дисконта окажется ниже рыночной цены.

Налог с дохода, исчисленного в порядке, описанном выше, может подлежать удержанию продавцом Облигаций, в том случае, если он будет признаваться налоговым агентом.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) должны самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, поданной в российские налоговые органы.

² В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/3-316 от 23 ноября 2011 г., предельная граница колебаний рыночной цены ценных бумаг определяется за тот же период, за который рассчитывается средневзвешенная цена ценной бумаги.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – резидентов (физических лиц), исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Несмотря на то, что Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физического лица в отношении дохода в виде материальной выгоды, существуют определенные основания полагать, что такой доход может быть признан доходом, полученным из источников в Российской Федерации, если Облигации приобретаются «в России». На практике российские налоговые органы могут придерживаться различных подходов к определению источника получения материальной выгоды физическими лицами (включая место заключения сделки по приобретению Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца Облигаций и иные критерии).

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц), в случае, если такие доходы будут признаны доходами из источников в Российской Федерации, исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Возможно применение положений соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства владельца – нерезидента. Следует отметить, что доходы в виде материальной выгоды, как правило, прямо не поименованы в Соглашениях об избежании двойного налогообложения, заключенных Россией, поэтому, как правило, налогообложение таких доходов регулируется статьей «Прочие доходы» соответствующего международного соглашения. Многие международные соглашения содержат формулировку о том, что "прочие доходы" могут облагаться только в том государстве, резидентом которого является получатель дохода и, соответственно, могут быть освобождены от российского налога на доходы физических лиц. На практике такое предварительное освобождение может быть невозможно получить (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций, а также в виде процентных (купонных) выплат будут облагаться налогом на доходы физических лиц. При этом сумма такого дохода может быть уменьшена на сумму документально подтвержденных фактически произведенных владельцами Облигаций (физическими лицами) расходов на приобретение, реализацию и хранение Облигаций (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы и прочие расходы, поименованные в пункте 10 статьи 214.1 Налогового Кодекса Российской Федерации), а также на сумму накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций.

При получении такого дохода от налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Облигаций (физическим лицам) осуществляется налоговым агентом.

Налоговым агентом признаются доверительный управляющий и брокер, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с ценными бумагами на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения, договора комиссии или агентского договора с налогоплательщиком. Также налоговым агентом признается депозитарий, осуществляющий на основании депозитарного договора выплату (перечисление) дохода в денежной форме по эмиссионным ценным бумагам российских организаций с обязательным централизованным хранением (в отношении выпусков, государственная регистрация которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года), которые учитываются на счете депо, открытом физическому лицу, имеющему право на получение соответствующего дохода, а также которые учитываются на

счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ.

Сумма дохода, подлежащая налогообложению, будет определяться как разница между суммой выплачиваемого дохода и документально подтвержденными расходами на приобретение, хранение и реализацию Облигаций при условии, что информация о данных расходах была предоставлена налоговому агенту.

Если на этапе приобретения Облигаций у покупателя возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного в связи с приобретением Облигаций, также подлежат вычету в составе расходов при реализации Облигаций.

При невозможности удержать налог налоговый агент по окончании года в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица). В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) будут должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от физического лица или организации, не являющейся налоговым агентом, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

При этом существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы от реализации Облигаций и доходы в виде процентных (купонных) выплат, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При этом сумма процентного дохода по Облигациям, выплачиваемого в пользу владельцев – резидентов (физических лиц), будет включаться в расчет общей суммы доходов владельцев – резидентов (физических лиц), полученных по операциям с ценными бумагами, совершенным в течение одного налогового периода. Итоговая сумма дохода, полученного владельцем – резидентом (физическим лицом) в связи с осуществлением им операций с ценными бумагами, включая суммы полученного по Облигациям и прочим ценным бумагам процентного дохода, будет подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц по ставке 13 процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Облигаций (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентные (купонные) доходы, выплачиваемые по Облигациям могут быть зачтены друг против друга, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

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.

В случае превышения суммы понесенных Владельцами – резидентами (физическими лицами) убытков от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами над суммой полученных ими в течение конкретного налогового периода доходов от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами, сумма превышения при определенных обстоятельствах может быть

вычтена из налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы. Оставшаяся сумма убытка может быть перенесена на будущие налоговые периоды и зачтена против доходов, которые будут получены Владельцами – резидентами (физическими лицами) по операциям с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в будущих налоговых периодах. Перенос убытка на будущие периоды возможен в течение десяти лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток. При этом не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц) в виде процентных (купонных) выплат, выплачиваемых Эмитентом, будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц, так как считаются полученными из источников в РФ. Налог должен быть удержан налоговым агентом. Ставка налога составляет 30 (тридцать) процентов, однако может быть снижена применением международного законодательства (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц, только если они получены из источников в Российской Федерации.

Действующее российское законодательство не устанавливает порядок определения источника получения дохода, и, в частности, признания Российской Федерации в качестве источника получения доходов в случае реализации ценных бумаг физическими лицами, за исключением того, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом от источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве также не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (включая место заключения сделки по реализации Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца и иные критерии). В этой связи существует риск того, что доход от реализации Облигаций будет признан доходом от источников в Российской Федерации. В этом случае доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации или обмена Облигаций, будут облагаться налогом на доходы физических лиц в России по ставке 30 (тридцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентный доход по Облигациям могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода. 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.

Доходы от реализации Облигаций могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, суммы погашаемой номинальной стоимости (включая частичное погашение) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц) аналогично доходу от реализации Облигаций.

Согласно положениям Налогового кодекса Российской Федерации налог на доходы физических лиц должен рассчитываться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной стоимости Облигаций. Доход, подлежащий обложению налогом на доходы физических лиц, будет рассчитываться как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на приобретение Облигаций в доле, пропорциональной погашаемой части их номинальной стоимости. При этом налоговым законодательством напрямую не предусматривается возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением данными Облигациями, например брокерских и депозитарных комиссий. Таким образом, у владельцев Облигаций (физических лиц) может возникать доход от погашения Облигаций в случае, если они были приобретены с дисконтом на вторичном рынке.

При осуществлении операций с Облигациями через налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Облигаций (физическим лицам) в связи с погашением (частичным погашением) номинальной стоимости Облигаций осуществляется налоговым агентом.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны уплатить налог самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном погашении) Облигаций.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

По общему правилу доход, образованный в связи с приобретением Облигаций с дисконтом, будет подлежать обложению налогом на доходы физических лиц.

Порядок удержания и уплаты налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов в виде дисконта, полученных владельцами Облигаций (физическими лицами), будет аналогичен порядку, описанному выше в отношении удержания и уплаты налога на доходы физических лиц при осуществлении операций с Облигациями и в отношении процентного (купонного) дохода.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 15 (пятнадцать) процентов. При этом налог будет уплачиваться Владельцами – резидентами (юридическими лицами) самостоятельно на основании подаваемых ими в российские налоговые органы налоговых деклараций.

Процентный (купонный) доход по Облигациям будет включаться в расчет налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций на более раннюю из следующих дат: на конец месяца соответствующего отчетного периода, на дату реализации (погашения или выбытия), либо на дату, установленную Решениями о выпуске облигаций Эмитента в отношении выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом Облигаций.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будет признаваться доходом из российских источников и, соответственно, будет подлежать обложению российским налогом на доходы у источника выплаты.

При этом существует некоторая неопределенность в отношении ставки налога у источника, подлежащей применению при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. В соответствии с подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации доходы иностранных организаций облагаются по ставке 20 (двадцать) процентов, за исключением случаев указанных в пунктах 3 и 4 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации с учетом положений статьи 310 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Согласно пункту 4 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации доходы в виде процентов по облигациям подлежат обложению налогом на прибыль по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов.

Вместе с тем, абзацем 4 пункта 1 статьи 310 Налогового кодекса Российской Федерации, налог в отношении процентного дохода, выплачиваемого иностранным юридическим лицам в отношении долговых обязательств российских организаций, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов, предусмотренной подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации. Исходя из системного анализа норм налогового законодательства, существуют основания применять к процентным (купонным) доходам по Облигациям ставку 20 (двадцать) процентов.

В отдельных случаях, установленных в статье 310.1 НК РФ, имеются особенности налогообложения процентов (купонного дохода), перечисляемым по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ.

Применимая ставка налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно ставки и особенностей налогообложения

процентного (купонного) дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будут подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов.

Налогооблагаемая база по операциям реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будет определяться как разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и ценой приобретения Облигаций (включая расходы на приобретение и затраты на реализацию). При этом в доход Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций не будут включаться суммы процентного (купонного) дохода и расхода, ранее учтенные при налогообложении.

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), подлежит обложению налогом на прибыль по ставке 15 (пятнадцать) процентов. На основании пункта 2 статьи 274 Налогового кодекса Российской Федерации налоговая база по купонному доходу по Облигациям (включая купонный доход, полученный при реализации) будет определяться отдельно от налоговой базы, облагаемой по ставке 20 (двадцать) процентов.

Цены приобретения и реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения их к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Облигаций будет отклоняться в сторону превышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен.

Российское налоговое законодательство устанавливает, что для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, и не осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также от налоговой базы по операционной деятельности. Таким образом, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, могут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации, погашения или иного выбытия Облигаций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

Кроме того, существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

В соответствии с действующим налоговым законодательством, доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в Российской Федерации, и, таким образом, не подлежат обложению налогом у источника выплаты дохода в России. Однако существует неясность в отношении необходимости налогообложения доходов от реализации в части процентного дохода,

накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями. В частности, существует риск того, что доходы в сумме накопленного процентного (купонного) дохода, полученные при реализации Облигаций, будут подлежать налогообложению у источника выплаты в России даже в случае реализации Облигаций с убытком. Данный подход, в частности, был изложен в ряде разъяснений Министерства финансов РФ по данному вопросу. При этом такой доход будет облагаться по ставкам, предусмотренным для процентного (купонного) дохода по Облигациям.

Ставка российского налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

В соответствии с определением процентов, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации, дисконт, полученный при приобретении Облигаций на вторичном рынке, на наш взгляд, для целей налогообложения не должен рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода, поскольку не является заранее заявленным доходом (в соответствии с Решениями о выпуске ценных бумаг по облигациям Эмитента). Следовательно, такой доход должен учитываться только на момент определения доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и облагаться налогом по ставке 20 процентов (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от частичного погашения Облигаций. Таким образом, на момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг существует неясность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций. В соответствии с частными разъяснениями налоговых органов и Министерства финансов РФ, суммы, которые будут выплачены при частичном погашении Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, следует рассматривать как предварительную оплату. Следовательно, такие выплаты, а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно другому подходу, нашему подтверждение в судебной практике, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент фактического получения. При этом суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты в связи с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц), получаемых от источников в Российской Федерации, и, соответственно, не должны облагаться российским налогом у источника.

стране (России) приоритетное право налогообложения.

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Получение льгот при выплате дохода налоговым агентом

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям, Владельцам – нерезидентам будет необходимо предоставить российским налоговым органам и (или) налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в России доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами без получения предварительного разрешения от российских налоговых органов.

Таким образом, Владельцам – нерезидентам (физическими лицам) будет необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году, в котором выплачивается доход. При этом Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) также должны быть предоставлены в российские налоговые органы документ о полученном доходе и об уплате ими налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. В связи с этим на практике может быть невозможно получить предварительное подтверждение возможности применения пониженной или нулевой ставки налогообложения в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения в отношении выплачиваемых из источников в Российской Федерации доходов. Фактически это означает, что налог будет удерживаться по ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям будет необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у Российской Федерации заключены соответствующие соглашения об избежании двойного налогообложения. Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом, и должно предоставляться налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) в отношении каждого налогового периода, в котором доход выплачивается Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике лицо, выплачивающее доход, может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев – нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Возврат удержанного налога

Возмещение налога, удержанного в России, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями. В связи с этим невозможно с абсолютной уверенностью утверждать, что возмещение налога будет осуществимо на практике.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих права Владельцев – нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения и порядка возмещения сумм, излишне удержанных налогов на практике.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Если лицо, выплачивающее Владелецам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям, удержало российский налог на доходы физических лиц, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии с положениями применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, Владельцы – нерезиденты (физические лица) вправе подать в российские налоговые органы заявление на применение пониженной ставки налога или освобождение от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения. Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения, данная документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог (в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения). Заявление о возмещении излишне удержанной суммы налога может быть подано в российские налоговые органы в течение трех лет, следующих за годом удержания налога.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

В случае, если в отношении доходов, полученных от источников в Российской Федерации, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения имели право на получение налоговых льгот, налоговым агентом был удержан налог, такие Владельцы – нерезиденты (юридические лица) в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, могут подать в российские налоговые органы заявление о возмещении суммы излишне удержанного налога.

Для получения возмещения излишне удержанного налога Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) вместе с заявлением на возмещение также будет необходимо предоставить в налоговые органы должным образом заверенную документацию, подтверждающую их права на получение налоговых льгот, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения, документы, подтверждающие перечисление сумм удержанных налоговым агентом налогов в бюджет (например, платежное поручение), документацию, на основании которой выплачивался соответствующий доход.

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

10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Эмитент ранее не осуществлял эмиссию облигаций.

10.10. Иные сведения

Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска. Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты, а также до государственной регистрации Отчета об итогах их выпуска.

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ», «Биржа») для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В

данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до погашения Облигаций.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Порядок расчета величины накопленного купонного дохода при обращении Облигаций.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

$$\text{НКД} = C_j * \text{Nom} * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3 \dots 10$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, в рублях;

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода.

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