



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**«РОССИЙСКИЕ
ЖЕЛЕЗНЫЕ ДОРОГИ»**

(ОАО «РЖД»)

**СТАРШИЙ
ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ**

Новая Басмáнная ул., 2, Москва, 107174

Тел.: (095) 262-10-34, факс: (095) 262-90-95

e-mail: rzd@rzd.ru, www.rzd.ru

20.09.2007

№

ФР

Вниманию потенциальных владельцев Облигаций

Уважаемые дамы и господа,

Настоящее комфортное письмо предоставлено в отношении выпусков облигаций Закрытого акционерного общества «Желдорипотека» серий 01 и 02.

Инвестиционно-строительная компания ЗАО «Желдорипотека» была создана в 2001 году для обеспечения доступным жильем работников железнодорожной отрасли в рамках реализации жилищной ипотечной программы ОАО «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД»).

Основным акционером ЗАО «Желдорипотека» является ОАО «РЖД» (100% - 1 акция, которая закреплена в собственности Автономной некоммерческой организации «Желдорреформа»).

Средства от размещения облигационных займов предполагается направить на приобретение новых участков под застройку, проведение проектно-изыскательских работ, а также непосредственно финансирование строительства новых объектов в рамках жилищной ипотечной программы ОАО «РЖД» и собственной инвестиционной программы компании.

Несмотря на отсутствие прямых или косвенных обязательств по инвестированию дополнительных финансовых ресурсов в ЗАО «Желдорипотека», в случае затруднений в деятельности компании ОАО «РЖД» готово предпринять необходимые усилия и оказать поддержку для преодоления возникших затруднений и возобновления нормальной деятельности ЗАО «Желдорипотека».

Старший вице-президент ОАО «РЖД»



Ф.Б. Андреев