

Зарегистрировано «25» март 2006 г.
государственный регистрационный номер

4-01-20588-N

Федеральная служба по финансовым рынкам

(наименование регистрирующего органа)

Заместитель руководителя

В.А. Гусаков

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Закрытое акционерное общество «Миннеско Новосибирск»

облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя
с обязательным централизованным хранением серии 01
в количестве 500 000 (пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна
тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1092-й (одна тысяча девяносто второй)
день с даты начала размещения Облигаций выпуска. Облигации размещаются по
открытой подписке.

Утверждено Советом директоров Закрытого акционерного общества «Миннеско Новосибирск»
30 марта 2006 г., протокол № 10 от 30.03.2006 г.

на основании решения о размещении облигаций, принятого Советом директоров Закрытого
акционерного общества «Миннеско Новосибирск»
30 марта 2006 г., протокол № 10 от 30.03.2006 г.

Место нахождения эмитента и контактные телефоны с указанием междугородного кода:
Российская Федерация, , 630055, г. Новосибирск, ул. М. Джалиля, д. 13; тел.: +7-(383)-332-01-45;
факс: +7-(383)-332-91-63

Директор
Закрытого акционерного общества
«Миннеско Новосибирск»



(Handwritten signature)

В.Н. Эскин

30 марта 2006 г.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в
соответствии с условиями, указанными в настоящем решении о выпуске облигаций.

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям:
MS United Limited



Директор
MS United Limited
30 марта 2006 г.

(Handwritten signature)

Филлип Крох
(Fillip Krogh)

М.П.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг.

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *01*

Идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: *облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 (далее – «Облигации»)*

2. Форма ценных бумаг.

документарные

3. Указание на обязательное централизованное хранение.

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное наименование: *НДЦ*

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

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

ИНН: *7706131216*

Телефон: *(495) 956-2790, 956-2791*

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

Дата выдачи: *4.12.2000*

Срок действия до: *бессрочная лицензия*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее также - "Депозитарий"). До даты начала размещения Облигаций ЗАО «Миннеско Новосибирск» передает Сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы (держатели) Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

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

Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Облигаций.

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

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и

номинальной стоимости Облигаций. Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций со счетов депо.

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

Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 № 39-ФЗ:

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

В случае хранения сертификатов документарных эмиссионных ценных бумаг в депозитариях, права, закрепленные ценными бумагами, осуществляются на основании предъявленных этими депозитариями сертификатов по поручению, предоставляемому депозитарными договорами владельцев, с приложением списка этих владельцев. Эмитент в этом случае обеспечивает реализацию прав по предъявительским ценным бумагам лица, указанного в этом списке.

В случае если данные о новом владельце такой ценной бумаги не были сообщены держателю реестра данного выпуска или номинальному держателю ценной бумаги к моменту закрытия реестра для исполнения обязательств эмитента, составляющих ценную бумагу (включая получение дохода и другие), исполнение обязательств по отношению к владельцу, зарегистрированному в реестре в момент его закрытия, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценной бумаги.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ от 16 октября 1997 г. № 36:

Депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо. Совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное. Депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором. Депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с указанным Положением и иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей.

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

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

Депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов

(депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором.

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

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска.

1 000 (Одна тысяча) рублей

5. Количество ценных бумаг выпуска

500 000 (Пятьсот тысяч) штук

Настоящий выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.

Сведения не приводятся. Данный выпуск не является дополнительным.

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Закрытого акционерного общества «Миннеско Новосибирск» (далее – «Эмитент»). Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Владелец Облигации имеет право на получение сумм погашения номинальной стоимости Облигации в срок, предусмотренный настоящим Решением о выпуске ценных бумаг (далее – «Решение о выпуске») и Проспектом ценных бумаг (далее – «Проспект»).

Владелец Облигаций имеет право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения которого указан в п. 9.3. Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта.

Владелец Облигации имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигацию. Владелец Облигации, купивший Облигацию при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигацией до момента государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям в соответствии с настоящим Решением о выпуске и Проспектом владельца и/или номинальные держатели Облигаций (если такие номинальные держатели уполномочены владельцами на получение соответствующих сумм выплат по Облигациям) имеют право обратиться с требованием к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям, указанному в п. 12 Решения о выпуске и п. 9.1.2 ж) Проспекта.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством Российской Федерации выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения. С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставления обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций (если такие номинальные держатели уполномочены владельцами на получение соответствующих сумм выплат по

Облигациям) в случае неисполнения (отказа от исполнения) или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям настоящего выпуска описаны в п.9.7. и п. 12. настоящего Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта.

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1. Способ размещения ценных бумаг

открытая подписка

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения, или порядок ее определения:

Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления Эмитента и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта.

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

Указанный двухнедельный срок исчисляется с момента публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете «Время новостей».

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат:

- а) 100-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций;*
- б) дата размещения последней Облигации выпуска.*

При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок):

Заключение сделок при размещении Облигаций, включая направление и удовлетворение заявок на покупку Облигаций, проводится через Организатора торговли.

Размещение Облигаций осуществляется организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, действующей по поручению и за счёт Эмитента, именуемой в дальнейшем «Андеррайтер» или «Посредник при размещении».

Размещение Облигаций производится в соответствии с правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Организатора торговли (далее – Правила проведения торгов по ценным бумагам или Правила Организатора торговли), путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2. Проспекта.

В дату начала размещения Облигаций через Организатора торговли проводится конкурс по определению процентной ставки купонного дохода на первый купонный период среди потенциальных покупателей Облигаций (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

В рамках конкурса участники торгов Организатора торговли (далее – «Участники торгов») подают адресные заявки на покупку Облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием системы торгов Организатора торговли в соответствии с Правилами Организатора торговли как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Организатором торговли по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости);*
- количество Облигаций;*
- величина процентной ставки по первому купону;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами Организатора торговли.*

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

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

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

При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

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

После окончания периода подачи заявок на конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Организатор торговли составляет

Сводный реестр поданных заявок и передает его Эмитенту и/или Андеррайтеру (далее – «Сводный реестр»). Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также реквизиты в соответствии с Правилами Организатора торговли.

Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Организатору торговли в письменном виде до ее направления информационному агентству. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтером при помощи системы торгов Организатора торговли путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций также раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с действующим законодательством в порядке, предусмотренном п. 11 настоящего Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок. При этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в следующем порядке.

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

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

Проданные в рамках проведения конкурса Облигации переводятся с эмиссионного счета депо Эмитента на соответствующие счета депо владельцев Облигаций в дату проведения конкурса.

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, в случае неполного размещения на конкурсе могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Полученные Андеррайтером заявки удовлетворяются им в порядке очередности их поступления.

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

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска:

Размещение Облигаций осуществляется через Организатора торговли.

Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, являясь Участником торгов Организатора торговли. В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в Расчетной палате ММВБ.

Денежные средства должны быть предварительно зарезервированы Участниками торгов в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом НКД).

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

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

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в Депозитарии (НДЦ):

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии, осуществляющем обязательное централизованное хранение, вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли. Размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с правилами клиринга клиринговой организации (Закрытое акционерное общество «Московская Межбанковская Валютная Биржа» - далее ЗАО ММВБ) и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на лицевые счета (счета депо) их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) Облигаций.

Организатором торговли является:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"** (далее также **ФБ ММВБ**).

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

место нахождения и почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Сведения о лицензиях:

Лицензия фондовой биржи номер: 077-07985-000001 от 15.09.2004, сроком действия 3 года до 15.09.2007г.;

Лицензирующий орган: ФСФР России.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, привлекаемые Эмитентом в процессе

размещения выпуска Облигаций:

Андеррайтер/Посредник при размещении:

Полное фирменное наименование: **Общество ограниченной ответственностью «Атон»**

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

ИНН: **7705283015**

Место нахождения: **105062, Российская Федерация, г. Москва, ул. Покровка, д. 27, стр. 6**

Номер лицензии: **177-02896-100000 (на осуществление брокерской деятельности)**

Дата выдачи: **27.11.2000**

Срок действия: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Номер лицензии: **177-03006-010000 (на осуществление дилерской деятельности)**

Дата выдачи: **27.11.2000**

Срок действия: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Основные функции Андеррайтера/Посредника при размещении:

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

- **удовлетворение заявок на покупку Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске и Проспектом;**
- **информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;**
- **перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;**
- **осуществление иных действий, необходимых и/или желательных для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.**

Договором между Андеррайтером и Эмитентом не предусмотрено обязательство Андеррайтера по приобретению не размещенных в срок Облигаций данного выпуска.

Сведения о вознаграждении Андеррайтера: Вознаграждение Андеррайтера составит 0,7% от общей номинальной стоимости размещенных Облигаций без учета суммы НДС.

Возможность преимущественного приобретения Облигаций не предусмотрена.

8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Облигацию.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), определяемый по следующей формуле:

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

НКД - накопленный купонный доход, руб.

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

С - размер процентной ставки первого купона, проценты годовых;

Т - дата размещения Облигаций;

Т0 - дата начала размещения Облигаций.

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).

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг.

Преимущественное право приобретения Облигаций не установлено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

При приобретении ценных бумаг выпуска предусмотрена безналичная форма оплаты денежными средствами в рублях Российской Федерации.

Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг выпуска не предусмотрена.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета: **Общество с ограниченной ответственностью «Атон»**

Сокращенное наименование: **ООО «Атон»**

Номер счета: **30401810700200000095**

Кредитная организация:

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

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

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

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

БИК: **044583505**

К/с: **30105810100000000505**

Иные условия и порядок оплаты ценных бумаг выпуска:

Облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ.

Расчёты по Облигациям при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ, то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций, зачисляются в Расчётной палате ММВБ на счет Андеррайтера.

Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг через Организатора торговли.

8.7. Доля ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся.

Доля ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся, не установлена.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям.

9.1. Форма погашения облигаций.

Погашение Облигаций и выплата доходов по ним производятся денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы их погашения не установлена.

9.2. Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения.

Срок погашения облигаций выпуска:

Дата погашения облигаций:

1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Погашение Облигаций по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Иные условия и порядок погашения облигаций:

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости.

Погашение Облигаций производится платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее по тексту – «Платежный агент»).

Погашение облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Предполагается, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций, не позднее, чем до 13-00 по Московскому времени 3 (третьего) рабочего дня до даты погашения Облигаций, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельцев на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается владелец.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, который предоставляется Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при наличии);

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;

- налоговый статус владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

- ИИН владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных

НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации.

Погашение Облигаций по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций необходимые денежные средства.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций.

Погашение сертификата производится после списания всех Облигаций со счетов депо в НДЦ.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - $C(1)$ - определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций. Порядок и условия конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.7 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто	Сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(1) = C(1) * N * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%$, где $K(1)$ - сумма выплат по первому купону в расчете
--	--	--

размещения Облигаций	восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	на одну Облигацию, руб.; <i>N</i> - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;
		<i>C</i> (1) - размер процентной ставки по первому купону, процентов годовых;
		<i>T</i> (0) - дата начала первого купонного периода;
		<i>T</i> (1) - дата окончания первого купонного периода.

2. Купон: Процентная ставка по второму купону - *C*(2) устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(2) = C(2) * N * (T(2) - T(1)) / 365 / 100 \%$, где <i>K</i> (2) - сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию;
		<i>N</i> - номинальная стоимость одной Облигации;
		<i>C</i> (2) - размер процентной ставки по второму купону;
		<i>T</i> (1) - дата начала второго купонного периода;
		<i>T</i> (2) - дата окончания второго купонного периода.

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону - *C*(3) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(3) = C(3) * N * (T(3) - T(2)) / 365 / 100 \%$, где <i>K</i> (3) - сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию;
		<i>N</i> - номинальная стоимость одной Облигации;
		<i>C</i> (3) - размер процентной ставки по третьему купону;
		<i>T</i> (2) - дата начала третьего купонного периода;
		<i>T</i> (3) - дата окончания третьего купонного периода.

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону - *C*(4) -- устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(4) = C(4) * N * (T(4) - T(3)) / 365 / 100 \%$, где <i>K</i> (4) - сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию;
		<i>N</i> - номинальная стоимость одной Облигации;
		<i>C</i> (4) - размер процентной ставки по четвертому купону;
		<i>T</i> (3) - дата начала четвертого купонного периода;
		<i>T</i> (4) - дата окончания четвертого купонного периода.

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону - *C*(5) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(5) = C(5) * N * (T(5) - T(4)) / 365 / 100 \%$, где <i>K</i> (5) - сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию;
		<i>N</i> - номинальная стоимость одной Облигации;
		<i>C</i> (5) - размер процентной ставки по пятому купону;

		<i>T(4) - дата начала пятого купонного периода; T(5) - дата окончания пятого купонного периода.</i>
--	--	---

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону - C(6) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

<i>Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(6) = C(6) * N * (T(6) - T(5)) / 365 / 100 \%$, где K(6) - сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию; N - номинальная стоимость одной Облигации; C(6) - размер процентной ставки по шестому купону; T(5) - дата начала шестого купонного периода; T(6) - дата окончания шестого купонного периода.</i>
--	---	---

Сумма выплаты по любому из купонов 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).

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты дохода по каждому купону.

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - C(1) - определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций. Порядок и условия конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.7 Проспекта ценных бумаг.

<i>Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций</i>	<i>Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой выплаты купонного дохода по первому купону Облигаций является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
--	--	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата купонного дохода по Облигациям производится платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Выплата дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям.

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 по Московскому времени 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты

купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельцев на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, который предоставляется Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до даты выплаты купонного дохода Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;

- налоговый статус владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

- ИНН владельца (при его наличии).

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации.

Не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций необходимые денежные средства.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

2. Купон: Процентная ставка по второму купону - C(2) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой выплаты купонного дохода по второму купону Облигаций является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по второму купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций			

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону - C(3) - устанавливается равной процентной

ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой выплаты купонного дохода по третьему купону Облигаций является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по третьему купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций</p>			

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону - C(4) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой выплаты купонного дохода по четвертому купону Облигаций является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по четвертому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций</p>			

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону - C(5) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой выплаты купонного дохода по пятому купону Облигаций является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по пятому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.</p>			

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону - C(6) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала	Датой выплаты купонного дохода по шестому купону Облигаций является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня
--	--	--	--

Облигаций.	размещения Облигаций.	размещения Облигаций Купонный доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.	НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по шестому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.			

9.5. Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Возможность досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

Платежным агентом является:

Полное фирменное наименование: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

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

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

Телефон: *(495) 956-27-90*

Факс: *(495) 956-27-92*

Сайт в сети Internet: *www.ndc.ru*

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

Дата выдачи: *4.12.2000.*

Срок действия: *бессрочная лицензия*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется в порядке, изложенном в п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Обязанности и функции платежного агента:

1. От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, имеющих право на получение купонного дохода/получения сумм погашения, в размере, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом и договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом. При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом выплат по Облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом.

2. Предоставлять депонентам Депозитария, а также всем заинтересованным лицам, информацию о сроках и условиях выплаты купонного дохода по Облигациям и/или погашения Облигаций путем размещения указанной информации на официальном WEB-сайте Депозитария по адресу: www.ndc.ru.

3. Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со ст. 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возвратить владельцам номинальную стоимость Облигаций при погашении Облигаций и выплатить купонный доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске и Проспекта. Досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.

Дефолт (существенное нарушение условий заключенного договора займа) - неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям в случае:

- *просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске и в Проспекте на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;*
- *просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости по Облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске и в Проспекте на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.*

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако, в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту с требованием исполнить обязательства по выплате номинальной стоимости Облигации и/или выплате предусмотренного ею дохода, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Облигации и/или выплату купонного дохода по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

В случае технического дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт и/или технический дефолт) владельцы и/или номинальные держатели вправе обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям (далее - Поручитель) в порядке, описанном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 з) Проспекта.

Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является MS United Limited.

В случае невозможности получения владельцами облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту и/или Поручителю.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают 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 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.

Споры по вопросам, вытекающим из предоставленного обеспечения по Облигациям, решаются в соответствии с действующими нормативными правовыми актами Российской Федерации в Арбитражном суде г. Москвы или, в случае споров с физическими лицами, в судах общей юрисдикции по месту нахождения ответчика.

В случае дефолта и/или технического дефолта, Эмитент публикует сообщение, содержащее информацию об объеме неисполненных обязательств, причинах неисполнения обязательств, а также о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня с момента появления факта;
- на странице в сети "Интернет" (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней с момента появления факта;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

10. Сведения о приобретении облигаций.

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцем (владельцами) Облигаций с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения на условиях, определенных настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Эмитент имеет право приобретать собственные Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в газете "Время новостей", на лентах новостей (АК&М и Интерфакс) и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.msu-group.com.

Эмитент может принимать отдельные решения о приобретении Облигаций с учетом положений его Устава, настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом не позднее чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложения о приобретении облигаций.

Срок приобретения Облигаций или порядок его определения:

Эмитент осуществляет приобретение Облигаций по соглашению с их владельцами в течение срока, определяемого согласно соответствующему решению уполномоченного органа Эмитента.

Срок приобретения Облигаций не может наступать ранее даты регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Порядок приобретения Облигаций:

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими деятельность ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО «ММВБ», с использованием торговой и клиринговой систем ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО «ММВБ» соответственно.

Агентом Эмитента, действующим по поручению и за счет Эмитента по приобретению Облигаций (далее - Агент), является Андеррайтер.

Для акцепта предложения Эмитента о приобретении Облигаций лицо, являющееся участником торгов ЗАО «ФБ ММВБ», являющееся владельцем Облигаций и желающее продать Облигации или уполномоченное владельцем Облигаций - своим клиентом продать Облигации за его счет и по его поручению (далее - Акцептант), совершает два действия:

1) направляет Агенту заявление за подписью Акцептанта. Заявление может быть принято в любой рабочий день исключительно в Период предъявления, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций и должно содержать следующие данные:

- полное наименование Акцептанта;*
- количество Облигаций, которое Акцептант намеревается продать Эмитенту;*
- место нахождения и почтовый адрес Акцептанта.*

2) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по Московскому времени в Дату приобретения Эмитентом Облигаций, указанную в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, Акцептант, ранее передавший вышеуказанное Заявление Агенту, подает адресную заявку на продажу определенного количества Облигаций в Систему торгов ФБ ММВБ в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами ФБ ММВБ, адресованную Агенту, являющемуся участником торгов ЗАО «ФБ ММВБ», с указанием Цены приобретения, определенной в сообщении о приобретении Облигаций, в процентах от номинальной стоимости Облигации и кодом расчетов Т0.

При этом, Эмитент при совершении операции купли-продажи в Дату приобретения Облигаций дополнительно уплачивает Владелец накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не должно превышать количества Облигаций, ранее указанного в Заявлении, направленном Акцептантом Агенту.

Если иное не указано в сообщении о приобретении Облигаций, заявление направляется по адресу для получения корреспонденции Агента: 101000, г. Москва, Чистопрудный бульвар, д. 17, Boulevard Ring Office Building, копии заявлений могут быть направлены по факсу: (495) 411 67 87.

Заявление считается полученным Агентом с даты вручения адресату или отказа адресата от его получения, подтвержденного соответствующим документом. Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций по отношению к владельцам Облигаций, не представившим в указанный срок свои Заявления либо представившим Заявления, не соответствующие изложенным выше требованиям.

Достаточным свидетельством выставления Акцептантом заявки на продажу Облигаций в соответствии с условиями приобретения Облигаций Эмитентом признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами Организатора торговли, заверенная подписью его уполномоченного лица.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по Московскому времени в Дату приобретения Эмитентом Облигаций, указанную в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, заключить через Агента сделки со всеми Акцептантами путем подачи встречных адресных заявок к заявкам, поданным в соответствии со вторым действием и находящимся в системе торгов к моменту заключения сделки.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.

Обязательства сторон (Эмитента Облигаций и Акцептанта) по покупке Облигаций считаются исполненными с момента перехода права собственности на приобретаемые Облигации к Эмитенту (зачисления их на эмиссионный счет депо Эмитента) и оплаты этих Облигаций Эмитентом (исполнение условия "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ).

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Облигаций по соглашению с их владельцами будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае приобретения Эмитентом облигаций выпуска они поступают на его счет депо в НДЦ. В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до истечения их срока погашения (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, Эмитент не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложения о приобретении облигаций Эмитентом публикует сообщение о соответствующем решении, включающее в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении Облигаций выпуска;
- идентификационные признаки, серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях;
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- условия и порядок приобретения Облигаций выпуска;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Указанная информация публикуется в следующие сроки с момента составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня с момента появления

факта;

- на странице в сети “Интернет” (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней с момента появления факта;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

После окончания установленного срока приобретения Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций (по соглашению с владельцами облигаций) в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) – не позднее 1 дня с даты окончания срока исполнения обязательств;
- на странице в сети "Интернет" – (www.msu-group.com) – не позднее 3 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;
- в газете «Время новостей» – не позднее 5 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 дней с даты окончания срока исполнения обязательств.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

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

1) После принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Облигаций Эмитент публикует сообщение, содержащее информацию о данном решении в следующие сроки с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято соответствующее решение:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети “Интернет” (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

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

2) Сообщение об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске и Проспекта публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске и Проспекта:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети “Интернет” (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;

- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

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

3) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, Эмитент публикует в следующие сроки с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации, за исключением раскрытия информации в форме Проспекта, в порядке и форме, предусмотренной для сообщения на этапах эмиссии.

4) В срок не более 3 дней с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Облигаций Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com).

Текст зарегистрированного Проспекта будет доступен в сети «Интернет» (www.msu-group.com) с даты его опубликования до истечения 6 месяцев с даты опубликования зарегистрированного отчета об итогах выпуска Облигаций в сети «Интернет».

5) Начиная с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске и Проспектом, а также получить их копии по следующим адресам:

Закрытое акционерное общество «Миннеско Новосибирск»,
Российская Федерация, г. Новосибирск, ул. М. Джалиля, 13
Тел.: +7-383-332-01-45
Факс: +7-383-332-91-63
www.msu-group.com

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

6) Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг публикуется Эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее, чем за 5 дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) - не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения Облигаций.

В случае принятия решения об изменении даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций в указанных в настоящем пункте источниках информации не позднее 1 дня до наступления такой даты. При этом раскрытие в сети «Интернет» осуществляется после раскрытия в ленте новостей.

7) В случае принятия Эмитентом решения о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске и/или Проспект и/или в случае получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – уполномоченный государственный орган), Эмитент публикует сообщение о приостановлении размещения ценных бумаг в следующие сроки с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске и/или Проспект, либо даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного государственного органа о приостановлении размещения ценных бумаг:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети “Интернет” (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений/или дополнений в Решение о выпуске и/или Проспект или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного государственного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг):

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети “Интернет” (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

8) Эмитент публикует сообщение о завершении размещения Облигаций в следующие сроки с последнего дня срока размещения, установленного Решением о выпуске и Проспектом, а в случае, когда все Облигации выпуска размещены до истечения этого срока, - с даты размещения последней Облигации выпуска:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети “Интернет” (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

9) Сообщение о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в следующие сроки с получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети “Интернет” (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренной для сообщения о существенном факте.

10) В срок не более 3 дней с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций Эмитент публикует текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com).

После получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций все заинтересованные лица могут ознакомиться с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг и получить его копию по следующим адресам:

Закрытое акционерное общество «Миннеско Новосибирск»,
Российская Федерация, г. Новосибирск, ул. М. Джалиля, 13
Тел.: +7-383-332-01-45
Факс: +7-383-332-91-63
www.msu-group.com

Эмитент обязан предоставить копии указанного документа 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 дней с даты предъявления требования.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) в течение не менее 6 месяцев с даты его опубликования в сети «Интернет».

11) Сообщение об определении размера дохода (процентной ставки купонного дохода) по первому купону публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня с момента появления факта;
- на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней с момента появления факта;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

Эмитент сообщает о принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Организатору торговли в письменном виде до ее направления информационному агентству. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтером при помощи системы торгов Организатора торговли путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

12) Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций, погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) – не позднее 1 дня с даты окончания срока исполнения обязательств;
- на странице в сети "Интернет" – (www.msu-group.com) – не позднее 3 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;

- в газете «Время новостей» – не позднее 5 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 дней с даты окончания срока исполнения обязательств.

13) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных ofert, Эмитент не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложения о приобретении облигаций Эмитентом публикует сообщение о соответствующем решении, включающее в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении Облигаций выпуска;
- идентификационные признаки, серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций
- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- условия и порядок приобретения Облигаций выпуска;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Указанная информация публикуется в следующие сроки с момента составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

После окончания установленного срока приобретения Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций (по соглашению с владельцами облигаций) в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) – не позднее 1 дня с даты окончания срока исполнения обязательств;
- на странице в сети "Интернет" – (www.msu-group.com) – не позднее 3 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;
- в газете «Время новостей» – не позднее 5 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 дней с даты окончания срока исполнения обязательств.

14) Официальное сообщение Эмитента о назначении иных платёжных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты совершения таких назначений либо их отмены в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 5 дней;
- на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) - не позднее 5 дней;

При этом опубликование на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) осуществляется после публикации в ленте новостей.

15) В случае дефолта и/или технического дефолта, Эмитент публикует сообщение, содержащее информацию об объеме неисполненных обязательств, причинах неисполнения обязательств, а также о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня с момента появления факта;
- на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней с момента появления факта;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

16) Эмитент обязуется осуществлять раскрытие информации в форме сообщений о существенных фактах с момента возникновения у него такой обязанности в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ, в том числе нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации в форме сообщения о существенном факте будет осуществляться Эмитентом в следующие сроки с момента появления такого существенного факта:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня с момента появления факта, если иное не предусмотрено нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней с момента появления факта, если иное не предусмотрено нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг Эмитента - не позднее 5 дней с момента появления факта, если иное не предусмотрено нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- в "Приложении к Вестнику ФСФР" – не позднее 30 дней с момента появления факта, если иное не предусмотрено нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

17) Тексты сообщений о существенных фактах должны быть доступны на странице в сети «Интернет» (www.msu-group.com) в течение 6 месяцев с даты их опубликования.

18) Эмитент обязуется осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета с момента возникновения у него такой обязанности в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ, в том числе нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала и представляется в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 публикует текст ежеквартального отчета на странице в сети “Интернет» (www.msu-group.com)

Текст ежеквартального отчета доступен на странице в сети “Интернет” в течение не менее 3 лет с даты его опубликования в сети “Интернет” (www.msu-group.com).

19) Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):

на лентах новостей информационных агентств «АКМ» и «Интерфакс» - не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления события или момента, когда Эмитенту стало известно о соответствующем событии.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска.

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям (далее - Поручитель)

Полное фирменное наименование: *MS United Limited*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует, не предусмотрено учредительными документами.*

Место нахождения: *St. Paul's House, Warwick Lane, London, UK EC4M 7BP*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):

Поручитель не является резидентом Российской Федерации, поэтому ОГРН не имеет

Регистрационный номер Поручителя в соответствии с законодательством Великобритании: 3431146

Дата государственной регистрации:

09.09.1997

Учитывая, что Поручитель не является юридическим лицом, зарегистрированным в Российской Федерации, на Поручителя не распространяется обязанность по раскрытию информации, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность, в соответствии с российским законодательством.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Вид обеспечения: *поручительство*

Размер обеспечения: *750 000 000 (семьсот пятьдесят миллионов) рублей, включая общую сумму номинальной стоимости Облигаций выпуска и совокупный купонный доход.*

Условия предоставляемого обеспечения, в том числе порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:

БЕЗОТЗЫВНАЯ ПУБЛИЧНАЯ ОФЕРТА О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ В ВИДЕ ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Принимая во внимание, что:

ЗАО «Миннеско Новосибирск» (далее – «Эмитент») намерено осуществить выпуск документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 общей номинальной стоимостью 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей (далее – «Облигации»), и в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации для выпуска Облигаций необходимо предоставление обеспечения,

Настоящим

MS United Limited (далее – «Поручитель») в лице Директора Филлипа Кроха (Phillip Krogh), действующего на основании Memorandum and Articles of Association

обязуется заключить с любым лицом, на законных основаниях осуществившим приобретение в собственность Облигаций Эмитента (далее – «Владельцы Облигаций»), договор поручительства, обеспечивающий исполнение Поручителем обязательств по Облигациям Эмитента, на условиях, указанных в настоящей оферте.

1. ПРЕДМЕТ ОФЕРТЫ И УСЛОВИЯ ЕЕ АКЦЕПТА

1.1. Настоящая оферта (далее – «Оферта») является безотзывной и выражает волю Поручителя заключить договор Поручительства с любым лицом, акцептовавшим Оферту.

1.2. Оферта адресована всем потенциальным приобретателям Облигаций.

1.3. Оферта считается полученной адресатом в момент получения потенциальным приобретателем Облигаций возможности доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, прошедшем государственную регистрацию уполномоченным органом государственной власти (далее – «Регистрирующий орган»).

1.4. Акцепт Оферты производится путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке, установленном прошедшими государственную регистрацию Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг (далее – «Эмиссионные документы»). Приобретение Облигаций означает заключение Владелец с Поручителем договора поручительства, по которому Поручитель обязывается отвечать за исполнение Эмитентом его обязательств перед Владелец на условиях, установленных Офертой (далее – «Договор поручительства»).

1.5. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной

2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПОРУЧИТЕЛЯ

2.1. Поручитель обязуется отвечать перед Владельцами Облигаций за исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при их погашении, а также выплате купонного дохода по Облигациям на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами.

2.2. Предел ответственности Поручителя перед всеми Владельцами Облигаций в соответствии с настоящим поручительством совокупно составляет до 750.000.000 (Семьсот пятьдесят миллионов) рублей, включая общую сумму номинальной стоимости Облигаций выпуска и совокупный купонный доход.

2.3. За неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при их погашении, а также выплате купонного дохода по Облигациям Поручитель и Эмитент отвечают перед владельцами Облигаций солидарно.

3. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА ПОРУЧИТЕЛЬСТВА. ПОРЯДОК УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ ПРИ СМЕНЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

3.1. Договор поручительства, обеспечивающий исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации. При этом письменная форма договора считается соблюденной.

3.2. Договор поручительства открыт для присоединения третьих лиц – Владельцев Облигаций.

Присоединение Владельца к Договору поручительства осуществляется путем приобретения им Облигаций.

3.3. С переходом прав на Облигацию новому Владельцу (приобретателю) переходят права по Договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

3.4. Договор поручительства прекращает свое действие:

3.4.1. надлежащим исполнением Поручителем обязанности по выплате сумм по Облигациям в полном объеме по отношению ко всем Владельцам Облигаций, предъявившим Поручителю Требования в соответствии со статьей 4 Оферты;

3.4.2. если ни один из Владельцев в течение 14 (четырнадцати) дней со дня, следующего за датой погашения Облигаций, определенной в соответствии с Эмиссионными документами, не предъявит к Поручителю Требования, то Договор поручительства прекращает свое действие по истечении данного срока;

3.4.3. в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным – в день вступления в силу соответствующего решения уполномоченного государственного органа РФ.

3.5. В случае осуществления выплат Владельцу Облигаций в полном объеме Договор поручительства прекращает свое действие в отношении такого Владельца, оставаясь действительным в отношении других Владельцев Облигаций.

4. ПОРЯДОК ПРЕДЪЯВЛЕНИЯ ВЛАДЕЛЬЦАМИ ОБЛИГАЦИЙ ТРЕБОВАНИЙ К ПОРУЧИТЕЛЮ. ПОРЯДОК УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЕМ ТРЕБОВАНИЙ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

4.1. Владельцы (номинальные держатели - в случае, если Облигации переданы Владельцем в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения/купонного дохода по Облигациям), вправе предъявить к Поручителю письменное требование о выплате причитающихся им денежных средств по Облигациям (далее – “Требование”) в следующих случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств:

- Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме Владельцам купонный доход за любой купонный период в срок, определенный в соответствии с Эмиссионными документами;

- Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме Владельцам номинальную стоимость Облигаций при их погашении в срок, определенный в соответствии с Эмиссионными документами.

4.2. Поручитель осуществляет выплаты в отношении предъявивших Требования лиц, являющихся Владельцами Облигаций по данным депозитарного учета по состоянию на конец операционного рабочего дня Некоммерческого Партнерства “Национальный депозитарный центр” (далее – “НДЦ”), предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты купонного дохода и/или погашения Облигаций в соответствии с Эмиссионными документами (далее – “Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций”).

4.3. Осуществление Поручителем выплат лицам, включенным в список владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на дату, указанную в п. 4.2. Оферты, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

4.4. В Требовании должно содержаться заявление Владельца о том, что сумма причитающихся им выплат по Облигациям не была своевременно получена ими от Эмитента в соответствии с решением о выпуске и проспектом ценных бумаг, а также должно быть указано:

(а) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) Владельца и лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);

(б) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны Владельца и лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;

(в) для физического лица - серия и номер паспорта, дата выдачи и наименование выдавшего органа;

(г) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации);

(д) сумма неисполненных (причитающихся Владельцу) обязательств Эмитента перед Владельцем;

(е) количество принадлежащих Владельцу Облигаций, по которым должны производиться выплаты;

(ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом;

(з) реквизиты банковского счета Владельца или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям.

Если в качестве Владельца выступает юридическое лицо, Требование подписывается его руководителем, главным бухгалтером и скрепляется печатью Владельца. Если в качестве Владельца выступает физическое лицо, подлинность подписи Владельца на Требовании подлежит нотариальному удостоверению.

4.5. Требование представляется Поручителю по месту его нахождения лично (или с курьером) с проставлением отметки Поручителя о его получении или ценным письмом с описью вложения.

4.6. К Требованию должны прилагаться:

4.6.1. копия выписки по счету депо Владельца, заверенная НДЦ или депозитарием, являющимся депонентом по отношению к НДЦ, в котором открыт счет депо, на Дату составления списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей погашения Облигаций и/или выплаты соответствующего купонного дохода, с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу, а в случае предъявления Требования, предполагающего выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;

4.6.2 в случае предъявления требования представителем Владельца, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени Владельца;

4.6.3. для владельца – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;

4.6.4. для владельца – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью Владельца.

Поручитель также принимает документы, подтверждающие наличие у тех или иных Владельцев налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей по Облигациям удержание налогов полностью или частично.

4.7. Документы, выданные за пределами РФ, должны представляться легализованными или с проставлением на них апостиля в установленном порядке, с их нотариально заверенным переводом на русский язык.

4.8. Требования могут быть представлены Владельцами непосредственно к Поручителю в течение 14 (четырнадцати) дней со дня, следующего за Датой выплаты купонного дохода (в отношении обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям) и/или погашения Облигаций (в отношении выплаты номинальной стоимости Облигаций при их погашении), определенной в соответствии с Эмиссионными документами. Датой предъявления требования считается дата получения требования Поручителем.

4.9. Поручитель при получении Требования Владельца в течение одного рабочего дня письменно уведомляет об этом Эмитента.

Эмитент обязан направить подтверждение Поручителю о том, что Эмитент не осуществлял выплаты по принадлежащим Владельцу Облигациям, в срок не позднее одного рабочего дня с момента получения указанного в настоящем пункте уведомления. Эмитент будет считаться направившим такое подтверждение и не имеющим возражений против требования Владельца, если Поручитель не получит это подтверждение в течение 3 (трех) рабочих дней с даты направления Эмитенту указанного в настоящем пункте уведомления.

Эмитент обязан без промедления уведомлять Поручителя об осуществлении любых выплат, произведенных Эмитентом в пользу Владельцев в счет погашения Облигаций.

4.10. Если Эмитент в подтверждении или в уведомлении, направляемом в соответствии с пунктом 4.9. Оферты, указывает, что он осуществлял выплаты по Облигациям соответствующих Владельцев, Эмитент обязан приложить к подтверждению или уведомлению заверенные Эмитентом или банком Эмитента копии соответствующих платежных документов. В этом случае Поручитель не осуществляет выплат в отношении Владельца, которому выплаты произвел Эмитент, при условии, что обязательства Эмитента будут считаться надлежащим образом исполненными по законодательству РФ.

4.11. Поручитель перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу, на счет, указанный в Требовании, не позднее 30 (тридцати) рабочих дней с момента получения от Владельцев надлежаще оформленного Требования и документов, которые должны быть приложены к Требованию в соответствии с пунктом 4.6. Оферты.

4.12. Поручитель не осуществляет выплат в отношении Владельца:

4.12.1. если Владелец при подаче Требования нарушил установленный Офертой порядок предъявления Требования;

4.12.2. в случае, указанном в пункте 4.10. Оферты.

4.13. К Поручителю, исполнившему свои обязательства по Договору поручительства, переходят права требования к Эмитенту по тем Облигациям, по которым Поручитель удовлетворил Требования, и в том объеме, в котором Поручитель удовлетворил Требования.

4.14. В случае если Поручитель отказывает в удовлетворении Требований об Исполнении Обязательств, связанных с неисполнением и/или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств по погашению Облигаций, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств в НДЦ (с указанием наименования (Ф.И.О. – для физического лица) владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

5. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

5.1. Споры в связи с Офертой и заключенным на ее основании Договором поручительства подлежат рассмотрению в Арбитражном суде г. Москвы.

5.2. Оферта составлена в двух экземплярах, обладающих равной юридической силой: первый экземпляр находится у Поручителя, второй - у Эмитента.

Копии Оферты будут являться неотъемлемой частью Эмиссионных документов.

5.3. Настоящая Оферта составлена на английском и русском языках. В случае выявления каких-либо расхождений между русским и английским текстами Оферты, русский текст будет иметь преимущественную силу.

ПОРУЧИТЕЛЬ:

Полное наименование: MS United Limited

Место нахождения: UK: St. Paul's House, Warwick Lane, London, UK EC4M 7BP

Адрес для корреспонденции в пределах Российской Федерации (офис Директора MS United Limited Мирского А.Л.): Россия, 125047, г. Москва, ул. 4-я Тверская-Ямская, д.22, вход под аркой, 2-й этаж.

Директор, действующий на основании Memorandum and Articles of Association

Филлип Крох (Phillip Krogh)
ДАТА 30 марта 2006 г.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):

на лентах новостей информационных агентств «АКМ» и «Интерфакс» - не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления события или с момента, когда Эмитенту стало известно о соответствующем событии.

Поручитель не является лицом, зарегистрированным в Российской Федерации, поэтому на него не распространяются нормы по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах в соответствии с российским законодательством.

Текст Оферты на английском языке содержится в Приложении 2 к настоящему Решению о выпуске.

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

14. Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям, обязуется обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения

соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

а) Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сделки купли-продажи Облигаций после их размещения допускаются не ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными торговыми системами.

На внебиржевом рынке облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

б) 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:

$$НКД = Cj * Nom * (t - T_{j-1}) / 365 / 100 \%$$

где,

Nom- номинальная стоимость одной Облигации;

Cj - размер процентной ставки соответствующего купонного периода, в процентах годовых;

T_{j-1}-дата начала j-того купонного периода;

t - текущая дата.

j - порядковый номер соответствующего купонного периода - 1-6;

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до 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).

в) В случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить их изъятие из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования в порядке и в сроки, предусмотренных федеральными законами, нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Кроме того, Владелец Облигаций вправе требовать начисления и выплаты ему процентов за соответствующий период времени в соответствии со статьей 395 ГК РФ.

Приложение 1

Образец сертификата облигаций

ОБРАЗЕЦ

Закрытое акционерное общество «Миннеско Новосибирск»

Место нахождения: Российская Федерация, 630055, г. Новосибирск, ул. М. Джалиля, д. 13

СЕРТИФИКАТ

**документарных процентных неконвертируемых облигаций серии 01 на предъявителя
с обязательным централизованным хранением**

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций
_____ от “___” _____ 200_ года

Облигации являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя.

Закрытое акционерное общество «Миннеско Новосибирск» (далее – Эмитент) обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав. Настоящий сертификат удостоверяет права на **500 000 (пятьсот тысяч)** облигаций номинальной стоимостью **1 000 (одна тысяча)** рублей каждая общей номинальной стоимостью **500 000 000 (пятьсот миллионов)** рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер № _____ от _____ 200_ года, составляет **500 000 (пятьсот тысяч)** облигаций номинальной стоимостью **1 000 (одна тысяча)** рублей каждая и общей номинальной стоимостью **500 000 000 (пятьсот миллионов)** рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение в **Некоммерческое партнерство “Национальный депозитарный центр”** (далее – “Депозитарий”), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.

Местонахождение Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр.4.

Директор

Закрытого акционерного общества «Миннеско Новосибирск»
В.Н. Эскин

М.П.

___ _____ 200_ года

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством:

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям: MS United Limited

Директор MS United Limited

Филлип Крох (Fillip Krogh)

___ _____ 200_ г.

М.П.

Права владельцев Облигаций:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Закрытого акционерного общества «Миннеско Новосибирск» (далее – «Эмитент»). Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Владелец Облигации имеет право на получение сумм погашения номинальной стоимости Облигации в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг (далее – «Решение о выпуске») и Проспектом ценных бумаг (далее – «Проспект»).

Владелец Облигаций имеет право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения которого указан в п. 9.3. Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта.

Владелец Облигации имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигацию. Владелец Облигации, купивший Облигацию при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигацией до момента государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям в соответствии с Решением о выпуске и Проспектом владельцы и/или номинальные держатели Облигаций (если такие номинальные держатели уполномочены владельцами на получение соответствующих сумм выплат по Облигациям) имеют право обратиться с требованием к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям, указанному в п. 12 Решения о выпуске и п. 9.1.2 ж) Проспекта.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством Российской Федерации выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения. С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставления обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций (если такие номинальные держатели уполномочены владельцами на получение соответствующих сумм выплат по Облигациям) в случае неисполнения (отказа от исполнения) или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям настоящего выпуска описаны в п.9.7. и п. 12. Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта.

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям (далее - Поручитель)

Полное фирменное наименование: *MS United Limited.*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует, не предусмотрено учредительными документами.*

Место нахождения: *St. Paul's House, Warwick Lane, London, UK EC4M 7BP*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):

Поручитель не является резидентом Российской Федерации, поэтому ОГРН не имеет Регистрационный номер Поручителя в соответствии с законодательством Великобритании: 3431146

Дата государственной регистрации:

09.09.1997

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Вид обеспечения: *поручительство*

Размер обеспечения: **750 000 000 (семьсот пятьдесят миллионов) рублей, включая общую сумму номинальной стоимости Облигаций выпуска и совокупный купонный доход.**

Условия предоставляемого обеспечения, в том числе порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:

БЕЗОТЗЫВНАЯ ПУБЛИЧНАЯ ОФЕРТА О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ В ВИДЕ ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Принимая во внимание, что:

ЗАО «Миннеско Новосибирск» (далее – «Эмитент») намерено осуществить выпуск документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 общей номинальной стоимостью 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей (далее – «Облигации»), и в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации для выпуска Облигаций необходимо предоставление обеспечения,

Настоящим

MS United Limited (далее – «Поручитель») в лице Директора Филлипа Кроха (Fillip Krogh), действующего на основании Memorandum and Articles of Association

обязуется заключить с любым лицом, на законных основаниях осуществившим приобретение в собственность Облигаций Эмитента (далее – «Владельцы Облигаций»), договор поручительства, обеспечивающий исполнение Поручителем обязательств по Облигациям Эмитента, на условиях, указанных в настоящей оферте.

1. ПРЕДМЕТ ОФЕРТЫ И УСЛОВИЯ ЕЕ АКЦЕПТА

1.3. Настоящая оферта (далее – «Оферта») является безотзывной и выражает волю Поручителя заключить договор Поручительства с любым лицом, акцептовавшим Оферту.

1.4. Оферта адресована всем потенциальным приобретателям Облигаций.

1.3. Оферта считается полученной адресатом в момент получения потенциальным приобретателем Облигаций возможности доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, прошедшем государственную регистрацию уполномоченным органом государственной власти (далее – «Регистрирующий орган»).

1.4. Акцепт Оферты производится путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке, установленном прошедшими государственную регистрацию Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг (далее – «Эмиссионные документы»). Приобретение Облигаций означает заключение Владелец с Поручителем договора поручительства, по которому Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом его обязательств перед Владелец на условиях, установленных Офертой (далее – «Договор поручительства»).

1.5. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной

2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПОРУЧИТЕЛЯ

2.1. Поручитель обязуется отвечать перед Владельцами Облигаций за исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при их погашении, а также выплате купонного дохода по Облигациям на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами.

2.2. Предел ответственности Поручителя перед всеми Владельцами Облигаций в соответствии с настоящим поручительством совокупно составляет до 750.000.000 (Семьсот пятьдесят миллионов) рублей, включая общую сумму номинальной стоимости Облигаций выпуска и совокупный купонный доход.

2.3. За неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при их погашении, а также выплате купонного дохода по

Облигациям Поручитель и Эмитент отвечают перед владельцами Облигаций солидарно.

3. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА ПОРУЧИТЕЛЬСТВА. ПОРЯДОК УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ ПРИ СМЕНЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

3.1. Договор поручительства, обеспечивающий исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации. При этом письменная форма договора считается соблюденной.

3.2. Договор поручительства открыт для присоединения третьих лиц – Владельцев Облигаций. Присоединение Владельца к Договору поручительства осуществляется путем приобретения им Облигаций.

3.3. С переходом прав на Облигацию новому Владельцу (приобретателю) переходят права по Договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

3.4. Договор поручительства прекращает свое действие:

3.4.1. надлежащим исполнением Поручителем обязанности по выплате сумм по Облигациям в полном объеме по отношению ко всем Владельцам Облигаций, предъявившим Поручителю Требования в соответствии со статьей 4 Оферты;

3.4.2. если ни один из Владельцев в течение 14 (четырнадцати) дней со дня, следующего за датой погашения Облигаций, определенной в соответствии с Эмиссионными документами, не предъявит к Поручителю Требования, то Договор поручительства прекращает свое действие по истечении данного срока;

3.4.3. в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным – в день вступления в силу соответствующего решения уполномоченного государственного органа РФ.

3.5. В случае осуществления выплат Владельцу Облигаций в полном объеме Договор поручительства прекращает свое действие в отношении такого Владельца, оставаясь действительным в отношении других Владельцев Облигаций.

4. ПОРЯДОК ПРЕДЪЯВЛЕНИЯ ВЛАДЕЛЬЦАМИ ОБЛИГАЦИЙ ТРЕБОВАНИЙ К ПОРУЧИТЕЛЮ. ПОРЯДОК УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЕМ ТРЕБОВАНИЙ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

4.1. Владельцы (номинальные держатели - в случае, если Облигации переданы Владельцем в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения/купонного дохода по Облигациям), вправе предъявить к Поручителю письменное требование о выплате причитающихся им денежных средств по Облигациям (далее – “Требование”) в следующих случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств:

- Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме Владельцам купонный доход за любой купонный период в срок, определенный в соответствии с Эмиссионными документами;

- Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме Владельцам номинальную стоимость Облигаций при их погашении в срок, определенный в соответствии с Эмиссионными документами.

4.2. Поручитель осуществляет выплаты в отношении предъявивших Требования лиц, являющихся Владельцами Облигаций по данным депозитарного учета по состоянию на конец операционного рабочего дня Некоммерческого Партнерства “Национальный депозитарный центр” (далее – “НДЦ”), предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты купонного дохода и/или погашения Облигаций в соответствии с Эмиссионными документами (далее – “Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций”).

4.3. Осуществление Поручителем выплат лицам, включенным в список владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на дату, указанную в п. 4.2. Оферты, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

4.4. В Требовании должно содержаться заявление Владельца о том, что сумма причитающихся им выплат по Облигациям не была своевременно получена ими от Эмитента в соответствии с решением о выпуске и проспектом ценных бумаг, а также должно быть указано:

- (а) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) Владельца и лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
- (б) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны Владельца и лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- (в) для физического лица - серия и номер паспорта, дата выдачи и наименование выдавшего органа;
- (г) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации);
- (д) сумма неисполненных (причитающихся Владельцу) обязательств Эмитента перед Владельцем;
- (е) количество принадлежащих Владельцу Облигаций, по которым должны производиться выплаты;
- (ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом;
- (з) реквизиты банковского счета Владельца или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям.

Если в качестве Владельца выступает юридическое лицо, Требование подписывается его руководителем, главным бухгалтером и скрепляется печатью Владельца. Если в качестве Владельца выступает физическое лицо, подлинность подписи Владельца на Требовании подлежит нотариальному удостоверению.

4.5. Требование представляется Поручителю по месту его нахождения лично (или с курьером) с проставлением отметки Поручителя о его получении или ценным письмом с описью вложения.

4.6. К Требованию должны прилагаться:

4.6.1. копия выписки по счету депо Владельца, заверенная НДЦ или депозитарием, являющимся депонентом по отношению к НДЦ, в котором открыт счет депо, на Дату составления списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей погашения Облигаций и/или выплаты соответствующего купонного дохода, с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу, а в случае предъявления Требования, предполагающего выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;

4.6.2 в случае предъявления требования представителем Владельца, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени Владельца;

4.6.3. для владельца – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;

4.6.4. для владельца – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью Владельца.

Поручитель также принимает документы, подтверждающие наличие у тех или иных Владельцев налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей по Облигациям удержание налогов полностью или частично.

4.7. Документы, выданные за пределами РФ, должны представляться легализованными или с проставлением на них апостиля в установленном порядке, с их нотариально заверенным переводом на русский язык.

4.8. Требования могут быть представлены Владельцами непосредственно к Поручителю в течение 14 (четырнадцати) дней со дня, следующего за Датой выплаты купонного дохода (в отношении обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям) и/или погашения Облигаций (в отношении выплаты номинальной стоимости Облигаций при их погашении), определенной в соответствии с Эмиссионными документами. Датой предъявления требования считается дата получения требования Поручителем.

4.9. Поручитель при получении Требования Владельца в течение одного рабочего дня письменно уведомляет об этом Эмитента.

Эмитент обязан направить подтверждение Поручителю о том, что Эмитент не осуществлял выплаты по принадлежащим Владельцу Облигациям, в срок не позднее одного рабочего дня с момента получения указанного в настоящем пункте уведомления. Эмитент будет считаться направившим такое подтверждение и не имеющим возражений против требования Владельца, если Поручитель не получит это подтверждение в течение 3 (трех) рабочих дней с даты направления Эмитенту указанного в настоящем пункте уведомления.

Эмитент обязан без промедления уведомлять Поручителя об осуществлении любых выплат, произведенных Эмитентом в пользу Владельцев в счет погашения Облигаций.

4.10. Если Эмитент в подтверждении или в уведомлении, направляемом в соответствии с пунктом 4.9. Оферты, указывает, что он осуществлял выплаты по Облигациям соответствующих Владельцев, Эмитент обязан приложить к подтверждению или уведомлению заверенные Эмитентом или банком Эмитента копии соответствующих платежных документов. В этом случае Поручитель не осуществляет выплат в отношении Владельца, которому выплаты произвел Эмитент, при условии, что обязательства Эмитента будут считаться надлежащим образом исполненными по законодательству РФ.

4.11. Поручитель перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу, на счет, указанный в Требовании, не позднее 30 (тридцати) рабочих дней с момента получения от Владельцев надлежаще оформленного Требования и документов, которые должны быть приложены к Требованию в соответствии с пунктом 4.6. Оферты.

4.12. Поручитель не осуществляет выплат в отношении Владельца:

4.12.1. если Владелец при подаче Требования нарушил установленный Офертой порядок предъявления Требования;

4.12.2. в случае, указанном в пункте 4.10. Оферты.

4.13. К Поручителю, исполнившему свои обязательства по Договору поручительства, переходят права требования к Эмитенту по тем Облигациям, по которым Поручитель удовлетворил Требования, и в том объеме, в котором Поручитель удовлетворил Требования.

4.14. В случае если Поручитель отказывает в удовлетворении Требований об Исполнении Обязательств, связанных с неисполнением и/или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств по погашению Облигаций, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств в НДЦ (с указанием наименования (Ф.И.О.- для физического лица) владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

5. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

5.1. Споры в связи с Офертой и заключенным на ее основании Договором поручительства подлежат рассмотрению в Арбитражном суде г. Москвы.

5.2. Оферта составлена в двух экземплярах, обладающих равной юридической силой: первый экземпляр находится у Поручителя, второй - у Эмитента.

Копии Оферты будут являться неотъемлемой частью Эмиссионных документов.

5.3. Настоящая Оферта составлена на английском и русском языках. В случае выявления каких-либо расхождений между русским и английским текстами Оферты, русский текст будет иметь преимущественную силу.

ПОРУЧИТЕЛЬ:

Полное наименование: MS United Limited

Место нахождения: UK: St. Paul's House, Warwick Lane, London, UK EC4M 7BP

Адрес для корреспонденции в пределах Российской Федерации (офис Директора MS United Limited Мирского А.Л.): Россия, 125047, г. Москва, ул. 4-я Тверская-Ямская, д.22, вход под аркой, 2-й этаж.

Директор, действующий на основании Memorandum and Articles of Association

Филлип Крох (Fillip Krogh)

ДАТА 30 марта 2006 г.

Срок размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения, или порядок ее определения:

Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления

Эмитента и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта.

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

Указанный двухнедельный срок исчисляется с момента публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете «Время новостей».

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

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат:

- а) 100-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций;
- б) дата размещения последней Облигации выпуска.

При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Облигацию.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), определяемый по следующей формуле:

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

НКД - накопленный купонный доход, руб.

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купона, проценты годовых;

T - дата размещения Облигаций;

T₀ - дата начала размещения Облигаций.

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).

Форма погашения облигаций.

Погашение Облигаций и выплата доходов по ним производятся денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы их погашения не установлена.

Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения.

Срок погашения облигаций выпуска:

Дата погашения облигаций:

1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или

номинальных держателей Облигаций").

Погашение Облигаций по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Иные условия и порядок погашения облигаций:

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости.

Погашение Облигаций производится платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее по тексту – «Платежный агент»).

Погашение облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Предполагается, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы погашения номинальной стоимости Облигаций, не позднее, чем до 13-00 по Московскому времени 3 (третьего) рабочего дня до даты погашения Облигаций, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельцев на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается владелец.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, который предоставляется Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при наличии);

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашения по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;

- налоговый статус владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

- ИИН владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации.

Не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций необходимые денежные средства.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости

Облигаций.

Погашение сертификата производится после списания всех Облигаций со счетов депо в НДЦ

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - $C(1)$ - определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций. Порядок и условия конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.7 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(1) = C(1) * N * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%$, где $K(1)$ - сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию, руб.; N - номинальная стоимость одной Облигации, руб.; $C(1)$ - размер процентной ставки по первому купону, процентов годовых; $T(0)$ - дата начала первого купонного периода; $T(1)$ - дата окончания первого купонного периода.
---	---	---

2. Купон: Процентная ставка по второму купону - $C(2)$ устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций..	Датой окончания купонного периода второго купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(2) = C(2) * N * (T(2) - T(1)) / 365 / 100 \%$, где $K(2)$ - сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию; N - номинальная стоимость одной Облигации; $C(2)$ - размер процентной ставки по второму купону; $T(1)$ - дата начала второго купонного периода; $T(2)$ - дата окончания второго купонного периода.
---	--	--

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону - $C(3)$ - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(3) = C(3) * N * (T(3) - T(2)) / 365 / 100 \%$, где $K(3)$ - сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию; N - номинальная стоимость одной Облигации; $C(3)$ - размер процентной ставки по третьему купону; $T(2)$ - дата начала третьего купонного периода; $T(3)$ - дата окончания третьего купонного периода.
--	--	---

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону - $C(4)$ - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения	Сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(4) = C(4) * N * (T(4) - T(3)) / 365 / 100 \%$, где $K(4)$ - сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию; N - номинальная стоимость одной Облигации;
--	---	---

Облигаций.	Облигаций.	<i>C(4) - размер процентной ставки по четвертому купону; T(3) - дата начала четвертого купонного периода; T(4) - дата окончания четвертого купонного периода.</i>
------------	------------	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону - C(5) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

<i>Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(5) = C(5) * N * (T(5) - T(4)) / 365 / 100 \%$, где K(5) - сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию; N - номинальная стоимость одной Облигации; C(5) - размер процентной ставки по пятому купону; T(4) - дата начала пятого купонного периода; T(5) - дата окончания пятого купонного периода.</i>
--	--	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону - C(6) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

<i>Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций. Купонный доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.</i>	<i>Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(6) = C(6) * N * (T(6) - T(5)) / 365 / 100 \%$, где K(6) - сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию; N - номинальная стоимость одной Облигации; C(6) - размер процентной ставки по шестому купону; T(5) - дата начала шестого купонного периода; T(6) - дата окончания шестого купонного периода.</i>
--	---	---

Сумма выплаты по любому из купонов 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).

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата купонного дохода по Облигациям производится платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Выплата дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям.

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 по Московскому времени 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом,

уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельцев на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, который предоставляется Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до даты выплаты купонного дохода Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций включает в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.
- б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при наличии);
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
 - индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;
- б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
 - вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
 - число, месяц и год рождения владельца;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
 - налоговый статус владельца;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
 - ИНН владельца (при его наличии).

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны

своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации.

Не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет на счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций необходимые денежные средства.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со ст. 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан вернуть владельцам номинальную стоимость Облигаций при погашении Облигаций и выплатить купонный доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске и Проспекта. Досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.

Дефолт (существенное нарушение условий заключенного договора займа) - неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске и в Проспекте на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости по Облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске и в Проспекте на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако, в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту с требованием исполнить обязательства по выплате номинальной стоимости Облигации и/или выплате предусмотренного ею дохода, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Облигации и/или выплату купонного дохода по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

В случае технического дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в

том числе дефолт и/или технический дефолт) владельцы и/или номинальные держатели вправе обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям (далее - Поручитель) в порядке, описанном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 з) Проспекта.

Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является MS United Limited

В случае невозможности получения владельцами облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту и/или Поручителю.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают 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 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.

Споры по вопросам, вытекающим из предоставленного обеспечения по Облигациям, решаются в соответствии с действующими нормативными правовыми актами Российской Федерации в Арбитражном суде г. Москвы или, в случае споров с физическими лицами, в судах общей юрисдикции по месту нахождения ответчика.

В случае дефолта и/или технического дефолта, Эмитент публикует сообщение, содержащее информацию об объеме неисполненных обязательств, причинах неисполнения обязательств, а также о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня с момента появления факта;
- на странице в сети "Интернет" (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней с момента появления факта;
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.

Сведения о приобретении облигаций.

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцем (владельцами) Облигаций с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Эмитент имеет право приобретать собственные Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в газете "Время новостей", на лентах новостей (АК&М и Интерфакс) и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.msu-group.com.

Эмитент может принимать отдельные решения о приобретении Облигаций с учетом положений его Устава, настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом не позднее чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложения о приобретении облигаций.

Срок приобретения Облигаций или порядок его определения:

Эмитент осуществляет приобретение Облигаций по соглашению с их владельцами в течение срока, определяемого согласно соответствующему решению уполномоченного органа Эмитента. Срок приобретения Облигаций не может наступать ранее даты регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Порядок приобретения Облигаций:

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими деятельность ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО «ММВБ», с использованием торговой и клиринговой систем ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО «ММВБ» соответственно.

Агентом Эмитента, действующим по поручению и за счет Эмитента по приобретению Облигаций (далее - Агент), является Андеррайтер.

Для акцепта предложения Эмитента о приобретении Облигаций лицо, являющееся участником торгов ЗАО «ФБ ММВБ», являющееся владельцем Облигаций и желающее продать Облигации или уполномоченное владельцем Облигаций - своим клиентом продать Облигации за его счет и по его поручению (далее - Акцептант), совершает два действия:

1) направляет Агенту заявление за подписью Акцептанта. Заявление может быть принято в любой рабочий день исключительно в Период предъявления, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций и должно содержать следующие данные:

- полное наименование Акцептанта;
- количество Облигаций, которое Акцептант намеревается продать Эмитенту;
- место нахождения и почтовый адрес Акцептанта.

2) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по Московскому времени в Дату приобретения Эмитентом Облигаций, указанную в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, Акцептант, ранее передавший вышеуказанное Заявление Агенту, подает адресную заявку на продажу определенного количества Облигаций в Систему торгов ФБ ММВБ в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами ФБ ММВБ, адресованную Агенту, являющемуся участником торгов ЗАО «ФБ ММВБ», с указанием Цены приобретения, определенной в сообщении о приобретении Облигаций, в процентах от номинальной стоимости Облигации и кодом расчетов Т0.

При этом, Эмитент при совершении операции купли-продажи в Дату приобретения Облигаций дополнительно уплачивает Владельцам накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не должно превышать количества Облигаций, ранее указанного в Заявлении, направленном Акцептантом Агенту.

Если иное не указано в сообщении о приобретении Облигаций, заявление направляется по адресу для получения корреспонденции Агента: 101000, г. Москва, Чистопрудный бульвар, д. 17, Boulevard Ring Office Building, копии заявлений могут быть направлены по факсу: (495) 411 67 87.

Заявление считается полученным Агентом с даты вручения адресату или отказа адресата от его получения, подтвержденного соответствующим документом. Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций по отношению к владельцам Облигаций, не представившим в указанный срок свои Заявления либо представившим Заявления, не соответствующие изложенным выше требованиям.

Достаточным свидетельством выставления Акцептантом заявки на продажу Облигаций в соответствии с условиями приобретения Облигаций Эмитентом признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами Организатора торговли, заверенная подписью его уполномоченного лица.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по Московскому времени в Дату приобретения Эмитентом Облигаций, указанную в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, заключить через Агента сделки со всеми Акцептантами путем подачи встречных адресных заявок к заявкам, поданным в соответствии со вторым действием и находящимся в системе торгов к моменту заключения сделки.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.

Обязательства сторон (Эмитента Облигаций и Акцептанта) по покупке Облигаций считаются исполненными с момента перехода права собственности на приобретаемые Облигации к Эмитенту (зачисления их на эмиссионный счет депо Эмитента) и оплаты этих Облигаций Эмитентом (исполнение условия "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ).

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Облигаций по соглашению с их владельцами будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае приобретения Эмитентом облигаций выпуска они поступают на его счет депо в НДЦ. В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до истечения их срока погашения (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных ofert, Эмитент не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложения о приобретении облигаций Эмитентом публикует сообщение о соответствующем решении, включающее в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении Облигаций выпуска;*
- идентификационные признаки, серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска облигаций;*
- количество приобретаемых Облигаций;*
- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях;*
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;*
- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;*
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;*
- условия и порядок приобретения Облигаций выпуска;*
- форму и срок оплаты;*
- наименование Агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.*

Указанная информация публикуется в следующие сроки с момента составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций:

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) - не позднее 1 дня с момента появления факта;*
- на странице в сети "Интернет" (www.msu-group.com) - не позднее 3 дней с момента появления факта;*
- в газете «Время новостей» - не позднее 5 дней;*
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.*

После окончания установленного срока приобретения Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций (по соглашению с владельцами облигаций) в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

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

- в ленте новостей (АК&М и Интерфакс) – не позднее 1 дня с даты окончания срока*

исполнения обязательств;

- *на странице в сети "Интернет" – (www.msu-group.com) – не позднее 3 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;*
- *в газете «Время новостей» – не позднее 5 дней с даты окончания срока исполнения обязательств;*
- *в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 дней с даты окончания срока исполнения обязательств.*

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

Приложение 2

БЕЗОТЗЫВНАЯ ПУБЛИЧНАЯ ОФЕРТА О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ В ВИДЕ
ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ
(на английском языке)

IRREVOCABLE OFFER ON PROVIDING THE COLLATERAL BY PROVIDING A WARRANTY FOR THE PURPOSES OF BONDS ISSUANCE

WHEREAS

ZAO “Minnesko Novosibirsk” (Issuer) has intended to issue documentary percentage bearer bonds of 01 series with the total face-value of RUR500,000,000 (Five Hundred Million Rubles) (hereinafter referred to as the **Bonds**) subject the centralized storage, and that in compliance with the current legislation of the Russian Federation effective for the issuance of the Bonds, it is necessary to provide with an appropriate warranties

By the present

MS United Limited (hereinafter referred to as the **Warrantor**) in the name of Phillip Krogh, acting on the basis of the Memorandum and Articles of Association,

has obliged to conclude a Warranty Agreement with any person legally acquired in his ownership on the Bonds (the **Owners**), assuring the execution by Warrantor any of Bonds’ obligations, on the terms and conditions stipulating by the present Offer (the **Offer**).

SUBJECT OF THE OFFER AND ACCEPTANCE OF ITS CONDITIONS

1.1 The Offer is an irrevocable offer and reflects the will of the Warrantor to conclude Warranty Agreement with any person who has accepted the Offer.

1.2 The Offer is addressed to any potential Bonds’ buyers.

1.3. The Offer shall deemed as received by the addressee at the moment when a potential buyer of Bonds receives the possibility to access the information contained in the Security Prospectus registered by the authorized government body (the **Registrar**).

1.4. Acceptance of the Offer is carrying out by purchasing of one or more Bonds in the order defined by Issuing Decision and Security Prospectus (Issuing Documents) approved by Registrar. The purchasing of the Bonds signifies the conclusion of Warranty Agreement between the Owner and the Warrantor, whereby the Warrantor is bound to be liable for the execution of Issuer’s obligations to an Owner on the conditions set by the Offer (the **Warranty Agreement**).

1.5. The passing of the rights arising from the warranty without the transfer of the rights of ownership on the Bonds shall be deemed as null and void.

2. LIABILITIES OF THE WARRANTOR

2.1. The Warrantor assumes liability to The Owners for the execution of the obligation of the Issuer on paying the face value of the Bonds at their redemption, as well as for paying coupon income on the Bonds, on the conditions and in the time period, indicated in the Issuance Documents.

2.2. The total scope of liability of the Warrantor to the Owners will be not more than 750,000,000 (Seven Hundred and Fifty Million Rubles), including total face value of the issued Bonds and combined coupon income.

2.3. The Issuer and the Warrantor bear the solidary liability in case of the failure or improper execution of the obligation to pay the face value of the Bonds at their redemption and the coupon income.

3. THE TERM OF THE WARRANTY AGREEMENT. THE PROCEDURES OF SATISFYING THE CLAIMS IN CASE OF THE CHANGE OF THE OWNERSHIP ON THE BONDS.

3.1. The Warranty Agreement assuring the execution of the obligations binding to the Bonds shall be

deemed concluded at the moment when the first Owner becomes able to assert the rights for the Bonds. In such a case the condition of written form of agreement shall be considered as met.

3.2. The Warranty Agreement is open for joining by the third parties – the Owners of the Bonds. The joining to the Warranty Agreement is effected by the means of purchasing the Bonds.

3.3. If the rights to the Bonds pass to a new Owner (Purchaser), then the rights related to the Warranty Agreement pass to this person in the same scope and at the same conditions, as it was effective at the moment of the passing.

3.4. The Warranty Agreement shall be deemed terminated in the following cases:

3.4.1. when the Warrantor duly fulfilled its obligations for paying full amounts due to the Bonds Owners, that filed with the Warrantor their claims, as it is stipulated in Clause 4 of the Offer;

3.4.2. if no one of the Owners files with the Warrantor the Claim within 14 (fourteen) days from the day next to the date of the Bonds redemption, as it is provided for in the Issuing Documents;

3.4.3. if the issuance of the Bonds is recognized as not happened or invalid - at the date such a ruling of the entitled State Body comes into effect.

3.5. In the case of the full payment of the amounts due to an Owner the Warranty Agreement is deemed to be terminated in respect to this particular Owner, while it remains effective in respect to other Bond Owners.

4. THE PROCEDURE OF FILING THE CLAIM BY THE BONDS OWNERS TO THE WARRANTOR

4.1. The Owners (Nominees - in the case the Bonds are passed to a nominal holding and the nominal owner is entitled to receive the amounts of the Bonds' redemption and the coupon yield) have the right to file with the Warrantor a written claim for paying amounts due to them in reference with the Bonds (the Claim) in the following cases of the failure in or improper execution by the Issuer of its obligations:

- The Issuer did not pay or paid not full amount to the Owners the coupon yield for any coupon period at the moment of time, defined in accordance with the Issuing Documents;

- The Issuer did not pay or paid not full amount to the Owners the face value of the Bonds at their timely redemption, defined in accordance with the Issuance Documents.

4.2. The Warrantor makes payments to the persons who have filed their Claims and who were the Owners of the Bonds under the depositary records of the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" (NDC), by the end of the business day prior to the third business day before the date of the coupon yield payment and/or the Bonds redemption, as it is stipulated by the Issuing Documents (**the Date of Compiling the List of the Owners and/or Nominees**).

4.3. The payments by the Warrantor to the persons included in the list of Owners and/or Nominees, compiled by the date, indicated in Clause 4.2 of the Offer, shall be deemed as duly fulfilled, including the cases when the rights to the Bonds are lost after **the Date of Compiling the list of the Owners and/or Nominees**.

4.4. The Claim shall contain the declaration of the Owner stating that he has not received from the Issuer the amounts due to him by the moment in time which is indicated in the Issuance Documents, as well as the following:

(a) the full names of the Owner and the person, entitled to receive the amounts due on the Bonds (if applicable);

(b) the place of residence and postal address, contact phones of the Owner and the entitled person;

(c) for a private person – Passport Series and its number, the date of issuance and the title of the entity, that issued the Passport;

(d) the Bonds ID (form, series, type, the State registration number. of the Bond's issue and the date of the registration with the Registrar.

(e) the amount still due to the Owner by the Issuer

• (f) the number of the Bonds legally held by the Owner against which the payments shall be executed;

(g) taxation status of the person entitled to receive payments against the Bonds (resident, non-resident with

the permanent representation, non-resident w/o permanent representation), indication of the country where the entitled person is a resident for taxation purposes;

(h) requisites of the bank account of the Owner or the entitled person.

If the Owner is a corporate entity, the Claim shall be signed by its Head, Chief Accountant and be sealed by the Owner's seal. If the Owner is a private person, his/her signature shall be validated by a Notary Officer.

4.5. The Claim shall be delivered to the Warrantor at his location in person (or by a courier) - then the Warrantor shall mark it with his sign of receipt; or by a registered mail, containing the list of content.

4.6. The Claim shall be accompanied by the following enclosures:

4.6.1. a copy of the Statement from the Owner's DEPO (custody) account, validated by NDC or the depository, which acts as a deponent in respect to NDC, where DEPO account was opened, valid by the Date of Compiling the List of the Owners and/or Nominees for the purposes of redemption the Bonds and/or payment the relevant coupon yield, containing the indication of the number of the Bonds held by the Owner, and in case of filing the Claim, which is assumed to pay the Bonds' face value at their redemption in case of the failure or improper execution of the obligation, shall be enclosed the copy of NDC's report, validated by the depository, about transferring Bonds to the part of DEPO account for blocking securities at their redemption;

4.6.2. if the Claim is filed by a representative of the Owner – documents set according to the requirements of the legislation of the Russian Federation, proving the powers of the representative.

4.6.3. if the Owner is a corporate entity – notary copies of the articles of association (founding documents) and the documents proving the powers of the person who signed the Claim.

4.6.4. if the Owner is a private person – a copy of his/her Passport, validated by the signature of the Owner. The Warrantor also accepts documents, proving that certain Owners are eligible to tax relieves, allowing partial or full exempt of taxes at the moment of effecting the Bond payments.

4.7. The documents, issued out the territory of the Russian Federation shall be submitted with the proper authorization or bear the relevant apostil, accompanied by their translation into Russian validated by a Notary Officer.

4.8. The Claims can be submitted by the Owners directly to the Warrantor within 14 (fourteen) from the day, next to the date of coupon yield payment (if the Claim addresses this) and/or the date of the redemption of the Bonds (in reference to the payment of the facer value of the Bonds at the time of their redemption), defined in accordance with the provisions of the Issuance Documents. The date of the Claim filing shall be deemed the date of the Claim receipt by the Warrantor.

4.9. The Warrantor shall notify the Owner in writing of the fact of receiving of the Claim within one business day at the receipt.

The Issuer is obliged to send to the Warrantor the Notification, confirming that the Issuer has not effected payments on the Bonds belonging to the Owner no later than within one business day from the moment of the receipt of above mentioned Notification. The Issuer shall be deemed as having sent such a confirmation and having no objections against the Claim of the Owner, if the Warrantor didn't receive such confirmation within 3 (three) business days from the date, when the mentioned in this Clause Notification was sent to the Issuer.

The Issuer shall immediately notify the Warrantor on any of his payments in the favor of the Owners within the scope of the liabilities associated with the Bonds.

4.10. If the Issuer in a confirmation or notification, sent in compliance with Clause 4.9 of the Offer, indicates that he has effected payments binding by the Bonds to the correspondent Owners, then the Issuer shall enclose to such whether confirmation or notification copies of the relevant payment documents, validated by the Issuer or the Bank of the Issuer. In this case, the Warrantor does not effect the payments in the favor of the Owner, which received them from the Issuer, providing that the obligations of the Issuer are recognized as properly, as it provided for in the legislation of the Russian Federation, fulfilled.

4.11. The Warrantor shall transfer the amounts due to the Owner to the account, indicated in the Claim, not later than within 30 (thirty) business days from the moment of receipt from the Owners of the properly set Claim and the documents, which shall be enclosed to the Claim, as defined in Clause 4.5 of the Offer.

4.12. The Warrantor shall not effect payments in the favor of the Owner:

4.12.1. if the Owner breached the procedure of the Claim filing set by the Offer;

4.12.2. in the case, stipulated in Clause 4.10 of the Offer.

4.13. The Warrantor, successfully fulfilled his obligations by the Warranty Agreement, acquires the rights of bringing the claims to the Issuer in regard to those Bonds, on which the Warrantor satisfied the Claims and within the scope to which the warrantor did it himself.

4.14. In case the Warrantor declines satisfying the Claims of Execution of Obligations related to non-fulfillment and/or not duly fulfillment Issuer's obligations on redemption of Bonds, the Warrantor sends information with declination in satisfaction the Claims of Execution of Obligations to NDC (indicating name of the Owner, quantity of Bonds, name of Depositary where Owner's DEPO account was opened).

5. MISCELLANEOUS

5.1. All disputes arising from the Offer and the relevant Warranty Agreement shall be resolved in Arbitration Court of Moscow, Russia.

5.2. The Offer is compiled in two copies, having the same legal validity: one copy for the Warrantor, the second is for the Issuer.

The copies of the Offer shall be the integral part of the Issuing Documents.

5.3. This Offer is drawn up in the English and Russian languages. In the case of a discrepancy between the English and Russian texts, the Russian text shall prevail.

Warrantor:

Full Name: MS United Limited

Residence: St. Paul's House, Warwick Lane, London, UK EC4M 7BP

Phillip Krogh, acting on the ground of the Memorandum and Articles of Association

30 March 2006