

Утвержден “ 13 ” февраля 2008 г.

Генеральным директором ООО «Мираторг Финанс»
(указывается уполномоченный орган управления эмитента, утвердивший ежеквартальный отчет)

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общество с ограниченной ответственностью «Мираторг Финанс»

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

Код эмитента:

3	6	2	7	6
---	---	---	---	---

 – R

за IV квартал 2008 года

Место нахождения эмитента: **РФ, 115114, г. Москва, Кавказский бульвар, д. 57, стр. 4**

(указывается место нахождения (адрес постоянно действующего исполнительного органа эмитента (иного лица, имеющего право действовать от имени эмитента без доверенности) эмитента)

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор ООО «Мираторг Финанс» (наименование должности руководителя эмитента)	_____	А.А. Никитин (И.О. Фамилия)
Дата “ 13 ” февраля 2008 г.	(подпись)	
Главный бухгалтер ООО «Мираторг Финанс» (наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)	_____	А.А. Никитин (И.О. Фамилия)
Дата “ 13 ” февраля 2008 г.	(подпись)	
		М.П.

Контактное лицо: _____ (указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)	Генеральный директор Александр Александрович Никитин
Телефон: (495) 775-06-50	_____
Факс: (495) 775-06-50	_____
	(указывается номер (номера) факса эмитента)
Адрес электронной почты: _____	info@agrohold.ru
	(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, _____ на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	www.miratorg.ru

ОГЛАВЛЕНИЕ:

Введение.....	5
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента.....	6
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	6
Аудиторская проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за четвертый квартал 2007 г. не осуществлялась.	6
Сведения об аудиторе эмитента, осуществившем аудиторскую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 1 квартал 2007 года:.....	6
1.4. Сведения об оценщике эмитента	8
1.5. Сведения о консультантах эмитента	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	8
2.1. Показатели финансово - экономической деятельности эмитента	9
2.2. Рыночная капитализация эмитента.....	9
2.3. Обязательства эмитента.....	9
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	9
2.3.2. Кредитная история эмитента (описать выплаты купонных доходов).....	9
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	10
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	10
2.5. Риски, связанные с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг	10
2.5.1. Отраслевые риски.....	10
2.5.2. Страновые и региональные риски	13
2.5.3. Финансовые риски	15
2.5.4. Правовые риски	17
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.	18
III. Подробная информация об эмитенте	19
3.1. История создания и развитие эмитента.....	19
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	19
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	19
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	19
3.1.4. Контактная информация.....	19
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	20
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	20
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	20
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	20
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	20
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	20
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.....	20
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	21
3.2.6. Совместная деятельность эмитента.....	21
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	21
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	21
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	21
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	22

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	22
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	22
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	22
3.6.1. Основные средства	22
IV. Сведения о финансово - хозяйственной деятельности эмитента	22
4.1. Результаты финансово - хозяйственной деятельности эмитента.....	23
4.1.1. Прибыль и убытки.....	23
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	23
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	23
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	23
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	23
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	23
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	23
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно - технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	23
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	23
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	26
4.5.2. Конкуренты эмитента	26
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово- хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента.....	28
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	28
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	30
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	31
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	31
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	32
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово - хозяйственной деятельностью эмитента	32
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	32
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	32
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	34
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	34
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	34
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	34
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	35
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	36
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	36
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	36

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	37
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента.....	37
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал	37
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год.....	37
7.4. Сведения об учетной политике эмитента.....	37
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж:	37
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года.	37
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности эмитента.....	37
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	38
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	38
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	38
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	38
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента....	38
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	38
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.....	41
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	41
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	41
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	41
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	41
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	41
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении.....	41
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт).....	58
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска.	58
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.	58
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	62
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	62
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам эмитента	63
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	68
8.10. Иные сведения	68
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	68
8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах	68
8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг	68

Введение

Основание возникновения обязанности у Эмитента осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета: *Эмитентом осуществлена регистрация одного проспекта ценных бумаг*

а) Полное и сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации):

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «Мираторг Финанс»*

Полное наименование на английском языке: *Miratorg Finance LLC*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО «Мираторг Финанс»*

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: *Miratorg Finance LLC*

(далее – Эмитент, Общество)

б) Место нахождения эмитента:

Место нахождения: *Российская Федерация, 115516, г. Москва, Кавказский б-р, д. 57, стр. 4.*

в) Номера контактных телефонов эмитента, адрес электронной почты:

Тел.: *(495) 775-06-50*, Факс: *(495) 775-06-50*

Адрес электронной почты: *info@agrohold.ru*

г) Адрес страницы (страниц) в сети “Интернет”, на которой (на которых) публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента: www.miratorg.ru

д) основные сведения о ценных бумагах эмитента, находящихся в обращении:

На дату окончания отчетного квартала в обращении находятся следующие ценные бумаги эмитента.

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Категория (тип): *неконвертируемые, процентные*

Серия: *01*

Количество размещенных ценных бумаг: *2 500 000 штук*

Номинальная стоимость: *1 000 руб.*

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с Уставом ООО «Мираторг Финанс» органами управления эмитента являются:

- **Общее собрание участников**
- **Генеральный директор**

Единоличный исполнительный орган эмитента (Генеральный директор):

Фамилия, имя, отчество: **Никитин Александр Александрович**

Год рождения: **1961**

Совет директоров эмитента: **не предусмотрен Уставом Эмитента**

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция): **не предусмотрен Уставом Эмитента**

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование кредитной организации: **Открытое акционерное общество «Московский Коммерческий Банк»**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО «МОСКОМБАНК»**

Место нахождения: **119146, Москва, 1-я Фрунзенская ул., д.5**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7727065444**

Номера и типы счетов: **рублевый**

Расчетный счет **40702810000000004784**

БИК **044579476**

Номер корреспондентского счета: **30101810100000000476 в Отделении № 4 ГУ ЦБ РФ по г. Москве**

2. Полное фирменное наименование кредитной организации: **Открытое акционерное общество Банк ВТБ**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **1900000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д.29**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7702070139**

Номера и типы счетов: **рублевый**

Расчетный счет **40702810600060021625**

БИК **044525187**

Номер корреспондентского счета: **30101810700000000187 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудиторская проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за четвертый квартал 2007 г. не осуществлялась.

Сведения об аудиторе эмитента, осуществившем аудиторскую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 1 квартал 2007 года:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РосБизнесАудит»**

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

Место нахождения: **105318, г. Москва, ул. Ибрагимова, д.19/20**

Номер телефона: (495) 788-80-51

Номер факса: (495) 788-80-51

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

Сведения о лицензии на осуществление аудиторской деятельности:

номер лицензии: *Е 002793*

дата выдачи лицензии: *10.12.2002г.*

срок действия лицензии: *пять лет*

орган, выдавший лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации*

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: *Аудитором проведен аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности ООО «Мираторг Финанс» по итогам деятельности за 1 квартал 2007 года.*

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

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

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

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

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

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: *не принимаются, поскольку указанные факторы отсутствуют.*

Порядок выбора аудитора эмитента: *выбор аудитора Эмитентом производился среди организаций, имеющих лицензию на проведение общего аудита, не связанных имущественными интересами с Эмитентом, лицом, осуществляющим функции Генерального директора и участниками Эмитента, на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости услуг.*

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

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников) орган управления, принимающий соответствующее решение: *В соответствии со ст. 39 Федерального Закона от 08.02.98 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» принятие решений по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников общества, единственным участником общества в обществе, состоящем из одного участника, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников общества, принимаются единственным участником общества единолично и оформляются письменно. При этом положения статей 34, 35, 36, 37, 38 и 43 настоящего Федерального закона не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания участников общества. На основании положений этой статьи аудитор был утвержден единственным участником общества единолично.*

Работы, проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *не проводились*

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: *размер вознаграждения аудитора определяется договорным путем из расчета времени, затраченного на проведение проверки, и количества сотрудников, занимающейся проверкой отчетности Эмитента. Договор № б/н от 14.05.2007г.*

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором за проведение независимой проверки бухгалтерской отчетности Общества: *оказанные аудиторами услуги за отчетный период полностью оплачены в размере 24000 (Двадцать четыре тысячи) рублей.*

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги: *отсутствуют*

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Эмитентом для целей:
определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг: *оценщик не привлекался*
определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением: *оценщик не привлекался*
оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг: *оценщик не привлекался.*
Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, а также об иных лицах, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, а также иной зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг эмитента: *указанные лица не привлекались*

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных лиц, подписавших настоящий ежеквартальный отчет и не указанных в предыдущих пунктах настоящего раздела, не имеется.

II. Основная информация о финансово - экономическом состоянии эмитента

Основная деятельность Эмитента заключается в финансировании деятельности АПХ «Мираторг».

АПХ «Мираторг» - группа производственных и торговых компаний в Москве, Белгородской области, Санкт-Петербурге и Калининграде, объединенных общими целями и действующих совместно для их достижения.

2.1. Показатели финансово - экономической деятельности эмитента

В ежеквартальном отчете за 4 квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Эмитент не является открытым акционерным обществом, поэтому информация о рыночной капитализации Эмитента не предоставляется.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

В ежеквартальном отчете за 4 квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается.

2.3.2. Кредитная история эмитента (описать выплаты купонных доходов).

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб./ иностр. валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Займ	ООО «ДК «Мираторг»	150 000 руб.	29.05.07 /10.08.07	-
Займ	ООО «ДК «Мираторг»	100 000 руб.	26.06.07/10.08.07	-
Займ	ООО «ДК «Мираторг»	200 000 руб.	02.07.07/10.08.07	-

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

Эмитентом 10 августа 2007 года размещены Облигации в количестве 2 500 000 штук по номинальной стоимости 1000 рублей каждая, на общую сумму 2 500 000 000 рублей.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства за соответствующий отчетный период: *такие обязательства отсутствуют.*

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

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

Указанные соглашения отсутствуют

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

В отчетном квартале эмитент не осуществлял размещение ценных бумаг путем подписки.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг

Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность по привлечению средств в рамках АПХ «Мираторг», описание рисков в большей степени приводится по АПХ «Мираторг» в целом.

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

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

Политика эмитента в области управления рисками.

Эмитент не имеет внутренних документов, устанавливающих общие положения и/или правила, которые должны соблюдаться сотрудниками Эмитента для целей управления рисками. Однако, поскольку основной деятельностью Эмитента является деятельность по привлечению инвестиционных ресурсов для АПХ «Мираторг» на публичных рынках долгового капитала. Эмитент, совместно с сотрудниками АПХ «Мираторг», проводят ежедневный мониторинг доходностей рублевых облигаций, уровня рублевой ликвидности, а также прочих факторов, способных оказать влияние на деятельность Эмитента и, тем самым, контролируют риски, связанные с основной деятельностью Эмитента.

2.5.1. Отраслевые риски

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

Так как Эмитент осуществляет деятельность по привлечению заемных средств с рынка капитала, в том числе за счет выпуска долговых ценных бумаг, а также для прочего финансового посредничества для потребностей АПХ «Мираторг», следовательно на него распространяются риски характерные для финансового рынка, а также риски присущие всему АПХ «Мираторг».

Интересы АПХ «Мираторг» представлены в сферах:

- *производства свинины в живом весе*
- *дистрибуция замороженных и охлажденных продуктов питания*
- *продвижения собственных торговых марок и брендов партнеров*

Структуры холдинга реализуют мясо и мясопродукты, и российского, и импортного производства, работают в секторах и замороженных, и охлажденных продуктов питания. При этом АПХ «Мираторг» одновременно является и производителем свинины, и дистрибьютором мяса птицы, произведенного на отечественных предприятиях.

В состав Группы также входит зерновая компания и транспортная компания, доставляющая мясо до покупателя, компания, занимающаяся строительством и управлением современным складским комплексом.

В связи с тем, что Бизнес АПХ «Мираторг» широко дифференцирован, то даже в случае ухудшения ситуации на одном из рынков – например рынке мяса (например, снижение спроса), снижение доходов Холдинга по этому направлению, нивелируется доходами от реализации другой продукции (полуфабрикатов, замороженных готовых продуктов и т.п.) или от другого вида деятельности (ответственное хранение продукции в складских помещениях после ввода в эксплуатацию). По мнению Эмитента, возникновение подобных ситуаций в среднесрочном периоде маловероятно. В случае если указанные изменения все-таки наступят, АПХ «Мираторг» приложит все усилия для исполнения обязательств по своим ценным бумагам. Эмитент будет постепенно менять направление своей деятельности в области финансового посредничества для потребностей АПХ «Мираторг», поиск возможностей привлечения иных видов инвестиций, а том числе планирует активную работу с кредитными организациями.

Риски Эмитента:

Непосредственно для Эмитента основным отраслевым риском может стать неблагоприятная ситуация на рынке корпоративных облигаций, когда доходности, предлагаемые рынком, окажутся существенно выше доходностей, на которые ориентируется Эмитент. Помимо этого, резкое сокращение рублевой ликвидности и, как следствие, спроса на рынке корпоративных облигаций может привести к тому, что Эмитенту не удастся полностью разместить облигационный займ. По мнению Эмитента, ситуация на рынке долговых бумаг в ближайшие месяцы будет оставаться благоприятной, характеризуясь высоким спросом со стороны инвесторов и стабильностью процентных ставок. С начала 2006 года на рынке рублевых корпоративных облигаций наблюдается устойчивый спрос со стороны инвесторов, связанный со следующими факторами:

- избыток рублевой ликвидности в банковской системе, причиной которого стало значительное наращивание золотовалютных резервов Центральным банком РФ и, соответственно, рост денежной базы,*
- снижение стоимости привлечения средств для основных участников рынка долговых бумаг: банков, включая низкие ставки на межбанковском кредитном рынке,*
- политика умеренных заимствований на внутреннем рынке со стороны Министерства финансов РФ, которая стала причиной снижения процентных ставок на рынке гособлигаций и, как следствие, увеличила относительную привлекательность корпоративных долговых бумаг,*
- стабильный курс доллара по отношению к рублю, также повысивший привлекательность инвестирования в рублевые активы.*

Возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Значимое влияние на отрасль, как на внешнем, так и на внутреннем рынке, оказывают периодически случающиеся эпидемии болезней животных и птиц в разных странах - экспортёрах мяса.

География импортных закупок структур АПХ «Мираторг» охватывает Южную Америку, США, страны Европы, Австралию.

Наличие связей с поставщиками из разных стран снижает ветеринарные риски импортной торговой деятельности. В случае возникновения эпидемии и ветеринарного запрета на ввоз продукции из поражённых стран и областей нормативной базой у АПХ «Мираторг» имеется возможность осуществлять закупки в благоприятной с ветеринарной точки зрения стране.

АПХ «Мираторг» поддерживает долгосрочные партнерские отношения с одним из крупнейших российских производителей птицы – ОАО «Куриное Царство» (Липецк),

продвигая его продукцию на рынке.

За счет работы с импортными и российскими производителями, с собственной ресурсной базой АПХ «Мираторг» достигает высокой диверсификации бизнеса, способствующей успешной хозяйственной деятельности при различных сценариях развития ветеринарной обстановки в РФ и за рубежом.

Большие объемы импорта и внутрироссийских закупок, давние и прочные деловые связи АПХ «Мираторг» с поставщиками, имеющими внутрироссийскую и мировую известность, обеспечивают холдингу выгодные и стабильные условия работы на мясном рынке.

Дополнительные риски, включая те, которые в настоящий момент не известны руководству Эмитента, или те, которые сейчас кажутся руководству Эмитента незначительными, могут также иметь своим результатом уменьшение доходов, увеличение расходов, либо другие события как на внутреннем, так и на внешнем рынке, которые могут привести к неисполнению или частичному (неполному) исполнению обязательств по Облигациям. В случае наступления неблагоприятных ситуаций, связанных с отраслевым риском Эмитента и Поручителей, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решения в каждом конкретном случае.

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

По эмитенту:

В своей деятельности Эмитент не использует сырье. Риски, связанные с изменением цен на сырье как на внутреннем, так и на внешнем рынке отсутствуют. Услуги, оказываемые Эмитенту, не оказывают существенного влияния на его деятельность. Риски, связанные с изменением цен на них как на внутреннем, так и на внешнем рынке минимальны.

По АПХ «Мираторг»:

Вследствие значительного роста потребления продукции (свинина, говядина, птица, полуфабрикаты, готовые замороженные блюда), возможно повышение спроса на продукцию, поставляемую АПХ «Мираторг», что может повлечь за собой рост цен на сырье. В результате расходы на закупку продаваемой продукции могут вырасти. Ценообразование на продукцию, поставляемую предприятиями, входящими в АПХ «Мираторг», находится в корреляции с ценами покупаемой продукции. Повышение цен производителей часто компенсируется адекватным повышением отпускных цен. Таким образом, АПХ «Мираторг» оценивает влияние рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, как незначительное, что существенно не скажется на его способности исполнять обязательства по ценным бумагам

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

По Эмитенту:

В связи со спецификой деятельности Эмитента, а именно организацией программ привлечения средств на публичных рынках долгового капитала в интересах АПХ «Мираторг», риски, связанные с изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента как на внутреннем, так и на внешнем рынке отсутствуют. Непосредственно для Эмитента под изменением цен на продукцию эмитента могут пониматься ставки заимствования, по которым привлеченные эмитентом средства распределяются по Группе компаний. Указанные ставки не ниже ставок, по которым Эмитент привлекает ресурсы на внешнем рынке. Изменение процентных ставок на финансовом рынке описано выше в настоящем пункте.

По АПХ «Мираторг»:

Риск уменьшения спроса на продукцию, реализуемую АПХ «Мираторг» (свинина, говядина, птица, полуфабрикаты, готовые замороженные блюда) в результате снижения жизненного уровня населения (основных потребителей продукции) оценивается как минимальный. По прогнозу Минэкономразвития РФ на период до 2010г. среднегодовой прирост реальных располагаемых доходов населения составит 10-15%.

АПХ «Мираторг» уделяет особое внимание ценовой политике на поставляемую продукцию. При возможном снижении цен будет реализован комплекс мероприятий по снижению совокупных расходов, изменен ассортимент поставляемых продуктов в пользу наиболее рентабельных. Эти меры смогут обеспечить сохранение прибыльности деятельности АПХ «Мираторг» и его способности исполнять обязательства по ценным бумагам. АПХ «Мираторг» не реализует продукцию и не оказывает услуги на внешних рынках.

2.5.2. Страновые и региональные риски

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

С даты государственной регистрации доход от основной деятельности отсутствует. Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Российской Федерации, в г. Москва.

Правительство Российской Федерации и города Москва оказывает влияние на деятельность Эмитента посредством принятия законодательных и регулятивных мер, что может в значительной степени повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

- Основными факторами возникновения политических рисков являются:*
- несовершенство законодательной базы, регуливающей экономические отношения;*
 - недостаточная эффективность судебной системы;*
 - неустойчивость власти субъектов Российской Федерации*

Страновые риски: Несмотря на то, что в последние 4 года в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах - уверенно росла экономика, достигнута политическая стабильность, проводились успешные экономические реформы, Россия все еще представляет собой развивающееся государство с неустойчивой политической, экономической и финансовой системой.

1) Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на ценность инвестиций в России

2) Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес АПХ «Мираторг».

3) Физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной деятельности. Особенно пострадали железные и автомобильные дороги, выработка и передача электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений.

Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира. Как уже случалось в прошлом, финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиций в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цены природного газа и нефти может замедлить или поколебать ее развитие.

Однако на протяжении последних лет правительство России осуществляло реформы, которые привели к стабилизации макроэкономической ситуации и улучшению инвестиционного климата в стране. В октябре 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (Moody's) впервые в истории России повысило ее суверенный рейтинг до инвестиционного уровня – "Baa3" (что соответствует нижней границе "инвестиционного" рейтинга). [Одновременно Moody's были повышены рейтинги рублевых облигаций и банковских депозитов.] В октябре 2004 года Moody's повысило прогноз долгосрочного кредитного рейтинга Российской Федерации по

заимствованиям в национальной и иностранной валютах со "стабильного" на "позитивный". Данное решение мотивируется увеличением золотовалютных резервов и накоплением Стабилизационного фонда Российской Федерации, а также снижением долговой нагрузки на российскую экономику.

Прогнозы других ведущих рейтинговых агентств – Standard & Poor's и Fitch Ratings – остаются "стабильными". Так, в январе 2004 года Standard & Poor's повысило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – до "BB+" и кредитные рейтинги по обязательствам в национальной валюте – до "BBB-". [Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте на уровне "B", по обязательствам в национальной валюте – на уровне "A-3", а рейтинг по национальной шкале – на уровне "ruAA+"]. В июле 2004 года вышеуказанные рейтинги были подтверждены Standard & Poor's. При этом Standard & Poor's отметило продолжающееся улучшение показателей внешней ликвидности и внешней задолженности страны, а также ожидаемое улучшение показателей баланса бюджета и торгового баланса благодаря высоким ценам на нефть. Стабильный прогноз отражает ожидания Standard & Poor's относительно продолжения процесса реформ. При этом, по мнению Standard & Poor's, нестабильность на российской банковском рынке и ситуация вокруг ОАО "НК ЮКОС" уравновешиваются сильными позициями Российской Федерации в сфере внешней ликвидности и высокой гибкостью налогово-бюджетной системы.

В ноябре 2004 года Fitch Ratings повысило долгосрочный суверенный рейтинг Российской Федерации в иностранной и национальной валютах до нижнего инвестиционного уровня "BBB-". Также были повышены краткосрочный рейтинг (до "F3"), рейтинг "странового потолка" (до "BBB-") и рейтинг пятого и восьмого выпусков облигаций Министерства финансов Российской Федерации (до "BB+"). Повышение рейтингов Fitch Ratings объясняет значительными макроэкономическими успехами Российской Федерации на фоне высоких цен на нефть и разумной налоговой политики, что должно способствовать снижению объема государственного и внешнего долга, а также значительному накоплению валютных резервов и становлению стабилизационного нефтяного фонда.

31 января 2005 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте на уровне «BB+» и по обязательствам в национальной валюте – «BBB-». Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочные суверенные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте на уровне «B» и по обязательствам в национальной валюте – «A-3», а также рейтинг по национальной шкале – «ruAA+». Прогноз «стабильный».

В августе 2005 года суверенный инвестиционный рейтинг России был повышен агентством Fitch, а в октябре агентством Moody's по обязательствам в национальной и иностранной валюте с Baa3 до Baa2. Прогноз рейтинга – стабильный. Позитивное влияние на повышение рейтингов оказал рост дохода от продажи нефти. Следует также учитывать стабильную политическую ситуацию России, разумную финансовую политику, улучшение показателей ликвидности и долговой нагрузки.

15 декабря 2005 года Рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) объявило о повышении долгосрочных суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации: по обязательствам в иностранной валюте - с "BBB-" до "BBB", по обязательствам в национальной валюте - с "BBB" до "BBB+". Агентство также повысило краткосрочные суверенные рейтинги Российской Федерации - с "A-3" до "A-2" и подтвердило рейтинг "ruAAA" по национальной шкале. Прогноз изменения рейтингов - "стабильный".

К снижению страновых рисков привела отмена ограничений по валютным операциям с 01 июля 2006 года, а также возврат долга Парижскому клубу. 4 сентября 2006 года S&P повысило долгосрочные рейтинги России: по иностранным обязательствам — до BBB+ (аналогичное решение было принято Fitch Ratings в июле 2006 г.), по рублевым — до A-, прогноз — "стабильный".

Региональные риски:

Регион, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика - г. Москва. Москва является одним из промышленных центров России. Через Москву пролегают основные авиационные, железнодорожные, автомобильные и речные транспортные пути России. Факторами инвестиционной привлекательности Москвы являются:

- *сосредоточение высококвалифицированных кадров;*
- *политическая и экономическая стабильность.*

В период 2001–2006 гг. отмечается постоянный рост инвестиционной активности, особенно в нефтехимии, пищевой промышленности, производстве стройматериалов, строительстве жилой и коммерческой недвижимости, розничной торговле. Экономический рост в регионе обуславливает ежегодное увеличение налоговых поступлений в городской бюджет.

Группа предприятий АПХ «Мираторг» осуществляет свою деятельность в следующих регионах: Москва и Московская область, Санкт-Петербург, Калининградская и Белгородская области.

По прогнозам экспертов, в обозримом будущем экономическая ситуация в России в целом и, в частности, в регионах, где предприятия группы осуществляют свою операционную деятельность, будет оставаться стабильной; ожидается устойчивый рост рынка продуктов питания и, в частности, мясопродуктов; в среднесрочной перспективе можно ожидать сохранения благоприятного инвестиционного климата, в том числе благодаря государственной программе поддержки и развития аграрного рынка, что позволит АПХ «Мираторг» успешно реализовать проекты по строительству новых производственных мощностей и расширить свое региональное присутствие.

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

По мнению Эмитента, ситуация в регионе будет благоприятно сказываться на деятельности Эмитента и нет оснований ожидать, что изменения ситуации в регионе могут повлечь за собой неисполнение обязательств по облигациям. В случае же, если подобные изменения возникнут, Эмитент намерен расширять свое присутствие на других рынках.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с военными конфликтами, забастовками и иными негативными событиями такого рода, минимальны.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.: *Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент и другие структуры АПХ «Мираторг» зарегистрированы в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, оцениваются Эмитентом как незначительные. Климатические условия в регионе благоприятные. Транспортная инфраструктура достаточно развита, поэтому прекращение транспортного сообщения из-за удаленности или труднодоступности маловероятно. Риски, связанные со стихийными бедствиями и событиями подобного рода, отсутствуют.*

2.5.3. Финансовые риски

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

Поскольку обязательства Эмитента номинированы в рублях, включая облигационный заем, выплаты по обязательствам Эмитента не связаны с изменением курса рубля по отношению к другим валютам, фактор возможных колебаний любых валютных курсов не представляет значительного риска для Эмитента.

Эмитент осуществляет деятельность по привлечению заемных средств с рынка капитала, в том числе за счет выпуска долговых ценных бумаг, а также для прочего финансового посредничества для потребностей АПХ «Мираторг».

Повышение процентных ставок приведет к удорожанию кредитных ресурсов для Эмитента и для АПХ «Мираторг» соответственно. Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Эмитент будет вынужден привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности. Это приведет к снижению прибыли АПХ «Мираторг». АПХ «Мираторг» в ситуации резкого роста процентных ставок на рынке может компенсировать данные расходы путем увеличения отпускных цен на свою продукцию и/или снизить объемы кредитования за счет применения менее льготной политики расчетов с покупателями. Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Деятельность АПХ «Мираторг» подвержена валютному риску. АПХ «Мираторг» привлекает кредитные средства в долларах США, а также осуществляет импортные закупки и в дальнейшем реализуют закупленную продукцию на внутреннем рынке. В рамках среднесрочного падения курса доллара США хеджирование валютных рисков не производится.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски): Эмитент не осуществляет экспортно-импортных операций и, таким образом, мало подвержен валютным рискам. В рамках текущей тенденции валютных курсов, укрепление курса рубля оказывает положительное влияние на финансовое состояние и результаты деятельности АПХ «Мираторг». При отсутствии резких колебаний курса рубля данное влияние минимально.

В случае резкого изменения тенденций на валютных рынках, у АПХ «Мираторг» могут возникнуть проблемы с ликвидностью. В рамках мировых среднесрочных тенденций изменения валютных курсов, данный вариант развития событий рассматривается как маловероятный.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента: В настоящий момент процентные ставки достаточно стабильны. Эмитент считает маловероятным возможность их резкого изменения как в сторону повышения, так и снижения. В случае возникновения изменений, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента, Эмитент предпримет все возможное для снижения негативных последствий для владельцев Облигаций.

Эмитент не осуществляет экспортно-импортных операций и, таким образом, мало подвержен валютным рискам. В случае неблагоприятных изменений валютного курса АПХ «Мираторг» пересмотрит доли импорта в продажах. В случае неблагоприятных изменений процентных ставок АПХ «Мираторг» пересмотрит портфель вложений.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критическое значение инфляции, по мнению эмитента, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска: В виду того, что АПХ «Мираторг» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, на него также оказывает влияние изменение уровня инфляции. Рост инфляции в РФ приведет к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям Эмитента, что может потребовать от Эмитента адекватного увеличения ставок

Так как Облигации Эмитента номинированы в национальной валюте (в рублях), реальный доход по Облигациям подвержен влиянию инфляции.

Состояние российской экономики характеризуется высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные о годовых индексах инфляции за период с 1998 года по 2006 год.

Период, год	Инфляция за период, %
1998	84,50
1999	36,60
2000	20,20
2001	18,90

2001	15,20
2003	12,00
2004	11,70
2005	10,60
2006	9,20

После кризиса 1998 года уровень инфляции постоянно снижался и достиг 9,2% в 2006 году. В настоящее время прогнозируется дальнейшее снижение инфляции. В 2007 году прогнозируемый уровень инфляции составит 8,7-9,0 %. Тем не менее, уровень инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране.

Критическим уровнем инфляции является 30-40 % в год, при этом вероятность роста темпов инфляции чрезвычайно мала.

Тенденция к замедлению темпов роста цен имеет положительный характер для держателей облигаций с фиксированным купоном, так как падение темпов инфляции увеличивает реальный доход по облигациям с фиксированным купоном. По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет влияния на способность осуществлять обслуживание размещаемых Облигаций. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами аналитиков, а именно – при увеличении темпов инфляции до 25-30% в год (критический уровень), Эмитент планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции.

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

Размер купонного дохода по размещаемым Облигациям Эмитента на период до наступления обязательств Эмитента по приобретению Облигаций определяется в ходе конкурса, что обеспечивает соблюдение интересов инвесторов – при выставлении заявок они имеют возможность указать такую ставку купона, которая, согласно их оценке, защитила бы их вложения от инфляционного обесценения.

Риски значительного ухудшения макроэкономических параметров (увеличение темпов инфляции, рост процентных ставок и т.п.) не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента. Вероятность их появления минимальна.

Наибольшее влияние вышеуказанные финансовые риски могут оказать на объем затрат и прибыли, получаемой Эмитентом.

Исходя из всего вышеизложенного органы управления эмитента считают, что:

- 1) Вероятность возникновения валютного риска оценивается как низкая, но может привести к снижению чистой прибыли, за счёт отрицательной курсовой разницы.*
- 2) Вероятность возникновения процентного риска оценивается как низкая, но может привести к снижению чистой прибыли, росту затрат по основной деятельности и росту операционных расходов.*
- 3) Вероятность возникновения инфляционного риска оценивается как ниже среднего, но может привести к снижению чистой прибыли, выручки, росту затрат по основной деятельности и росту операционных расходов.*

2.5.4. Правовые риски

Эмитент создан как специальная компания для привлечения финансирования АПХ «Мираторг».

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, в том числе риски, связанные с: изменением валютного регулирования: *отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять внешнеэкономическую деятельность.*

изменением налогового законодательства: *оказывают влияние на Эмитента в равной степени, как и на остальных участников рынка. В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения Эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.*

изменением правил таможенного контроля и пошлин: *отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять внешнеэкономическую деятельность.*

изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *отсутствуют как на внешнем, так и на внутреннем рынке. Деятельность Эмитента не является лицензируемой. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.*

изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент: *отсутствуют на внешнем, так и на внутреннем рынке. Эмитент не участвует ни в одном судебном процессе.*

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: *минимальны. Эмитент не участвовал и не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово - хозяйственной деятельности.*

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *отсутствуют, так как Эмитент не ведет деятельность, осуществление которой в соответствии с законодательством РФ требует специальных разрешений (лицензий).*

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: *отсутствуют, поскольку Эмитент не принимал на себя обязательства по обеспечению исполнения обязательств третьими лицами.*

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: *отсутствуют, поскольку Эмитент планирует и дальше оказывать финансово-посреднические услуги АПХ «Мираторг».*

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «Мираторг Финанс»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО «Мираторг Финанс»*

Полное наименование на английском языке: *Miratorg Finance LLC*

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: *Miratorg Finance LLC*

Полное и сокращенное фирменное наименование эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Фирменное наименование эмитента в качестве товарного знака или знака обслуживания не зарегистрировано.

В течение времени существования эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Для юридических лиц, зарегистрированных после 1 июля 2002 года, указывается

основной государственный регистрационный номер юридического лица: *5077746304830*

дата регистрации: *13 марта 2007 года*

наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: *Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: *3,5 месяца.*

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

Дается краткое описание истории создания и развития эмитента: *ООО «Мираторг Финанс» создано на основании решения № 1 единственного учредителя (физическое лицо) о создании Общества от «02» марта 2007 год и зарегистрировано как юридическое лицо 13 марта 2007 г. В настоящее время доля в уставном капитале эмитента в размере 100% принадлежит Обществу с ограниченной ответственностью «Тройен» (с 30.03.2007г).*

Цели создания эмитента:

В соответствии с п.2.1-2.2 Устава Эмитента, целями деятельности Общества являются осуществление финансовой деятельности, а также извлечение прибыли.

В настоящее время основным видом деятельности ООО «Мираторг Финанс» является привлечение средств на публичных рынках долгового капитала путем выпуска облигаций под обеспечение в виде поручительства для финансирования проектов АПХ «Мираторг».

Миссия эмитента: *отсутствует*

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

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, 115516, г. Москва, Кавказский б-р, д. 57, стр. 4.*

Место нахождения постоянно действующего единоличного исполнительного органа эмитента: *Российская Федерация, 115516, г. Москва, Кавказский б-р, д. 57, стр. 4.*

Номера телефонов: *(495)775-06-50*

Номер факса: *(495)775-06-50*

Адрес электронной почты: *info@agrohold.ru*

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

Сведения о специальном подразделении эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: *такое подразделение отсутствует*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Идентификационный номер налогоплательщика: **7724611631**

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

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

Филиалы и представительства у Эмитента отсутствуют.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **65.2, 65.12, 65.23, 51.3, 51.4**

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность: *рынок оказания услуг по привлечению финансирования. В соответствии с целями создания Эмитент осуществляет свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.*

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

На предоставление Эмитентом его услуг по привлечению финансирования может повлиять общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов:

Экономические факторы:

В 2001-2006 гг. в экономике России преобладает тенденция роста производства и инвестиций. Вместе с тем экономический рост приобретет устойчивый, необратимый характер только в случае продолжения реформирования основополагающих отраслей экономики. В настоящий момент осуществление данных реформ не закончено; от их успешной реализации зависит продолжительность и степень роста национальной экономики. Осуществление реформы пенсионного обеспечения сможет значительно увеличить приток инвестиций в экономику. Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, незначительны.

Политические факторы:

Осуществляемые в последние годы реформа государственной власти и усиление исполнительной вертикали власти положительно сказалось на политической ситуации в России. В результате

этого снизились или исчезли сепаратистские настроения в отдельных регионах, региональное законодательство приводится в соответствие федеральному, усилился контроль за исполнением федеральных решений в регионах. В настоящий момент основным предметом политической полемики является проблема вступления России в ВТО и последствия этого шага для отдельных отраслей. Однако, обсуждение проблем вступления в ВТО не выходит за рамки обычных политических дискуссий и не может привести к политической нестабильности.

Социальные факторы:

Присущи для социальной ситуации в стране в целом. Принятые меры по снижению темпов роста инфляции, устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий объективно способствуют стабилизации социальной ситуации. В настоящий момент социальную ситуацию в России можно оценить как стабильную.

Технические факторы:

Деятельность Эмитента, как и многих других компаний, независимо от их рода деятельности, неразрывно связана с рисками, присущими их деятельности в целом, в том числе техническими сбоями в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации и т.д. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако, они оцениваются как низкие.

Действия эмитента по уменьшению влияния факторов, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг):

В случае наступления описанных выше факторов Эмитент планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии): *Эмитент не осуществляет лицензируемых видов деятельности.*

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Информация о совместной деятельности, которую эмитент ведет с другими организациями за 5 последних завершённых финансовых лет, и за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: *Эмитент совместной деятельности не ведет.*

Величина вложений, цель вложений (получение прибыли, иные цели), полученный финансовый результат за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по каждому виду совместной деятельности: *Совместной деятельности Эмитентом не ведется.*

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

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, следовательно, сведения не приводятся.

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

Сведения не указываются, так как Эмитент не осуществляет добычу полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней и у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых

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

Сведения не указываются, так как Эмитент не оказывает услуги связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

Основным видом деятельности Эмитента будет являться деятельность по привлечению инвестиционных ресурсов для АПХ «Мираторг». Эмитент не планирует изменения основной деятельности.

Планы будущей деятельности и источники будущих доходов Эмитента зависят от перспектив развития и планов будущей деятельности, будущих доходов АПХ «Мираторг». Организация нового производства, расширение или сокращение производства, разработка новых видов продукции, модернизация и реконструкция основных средств Эмитентом не планируются.

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

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

IV. Сведения о финансово - хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово - хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

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

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

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

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов: *Эмитент не ведет научно-технической деятельности и не несет связанных с такой деятельностью расходов. Политика Эмитента в области научно-технического развития не разработана. Затраты не осуществлялись.*

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

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: *отсутствуют, ввиду отсутствия у Эмитента патентов и лицензий на использование товарных знаков.*

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную

деятельность, за 5 последних завершённых финансовых лет: *в соответствии со своими целями создания Эмитент осуществляет свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг. Российский рынок ценных бумаг динамично развивается, что отражается как в росте его количественных характеристик - котировок, объемов торгов, количестве торгуемых ценных бумаг, так и за счет улучшения его качественных характеристик - появление новых финансовых инструментов, улучшением инфраструктуры рынка.*

Основные факторы и условия, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Рост рынка ценных бумаг во многом вызван:

- ростом национальной экономики*
- улучшением инвестиционного климата в России*
- снижением уровня налогообложения юридических и физических лиц в России*
- совершенствованием национального законодательства в том числе в сфере защиты прав и интересов инвесторов*
- улучшением качества корпоративного управления российскими эмитентами.*

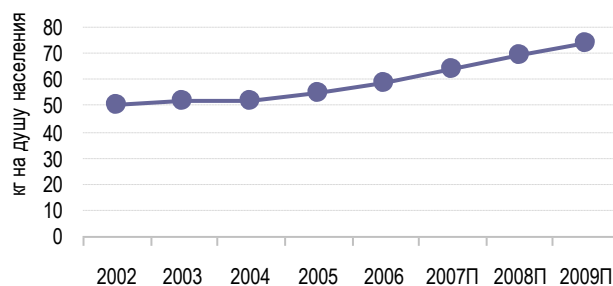
Поскольку основными видами деятельности Эмитента является предоставление услуг по организации централизованных программ привлечения средств на публичных рынках долгового капитала путем выпуска облигаций под обеспечение в виде поручительства для рефинансирования существующего кредитного портфеля и частичного финансирования потребностей АПХ «Мираторг», целесообразно рассматривать основные тенденции в областях деятельности АПХ «Мираторг», который является одним из самых динамично развивающихся агропромышленных холдингов, основными направлениями деятельности которого являются:

- производство свинины в живом весе,*
- дистрибуция замороженных и охлажденных продуктов питания,*
- продвижение собственных торговых марок и брендов партнеров.*

Рынок продуктов питания оценивается сегодня в 70 млрд. долларов и, согласно прогнозам, будет продолжать стремительно развиваться, по мере роста доходов населения. Доля продовольственного сектора российской промышленности в ВВП составляет 11–12% и занимает четвертое место после нефтегазовой, горнодобывающей, машиностроительной и металлообрабатывающей отраслей.

Производство мяса и мясных изделий является ключевым компонентом российского продовольственного рынка. Потребление мяса в России официально оценивается на уровне 6,2 млн. тонн. По прогнозам Российской ассоциации производителей и торговцев мясными продуктами к 2010 году потребление мяса в стране достигнет 10 млн. тонн. Этот прогноз базируется на росте покупательской способности населения, а также тенденции к увеличению потребления мяса и мясных изделий на душу населения.

В последние годы потребление мяса начало заметно увеличиваться. Тем не менее, Россия по-прежнему значительно отстает по этому показателю от многих развитых стран. Наиболее высок уровень потребления мяса и мясопродуктов в США и Австралии, где он превышает 100 кг в год на душу населения. Динамика изменения потребления мяса в России показана на рисунке ниже.



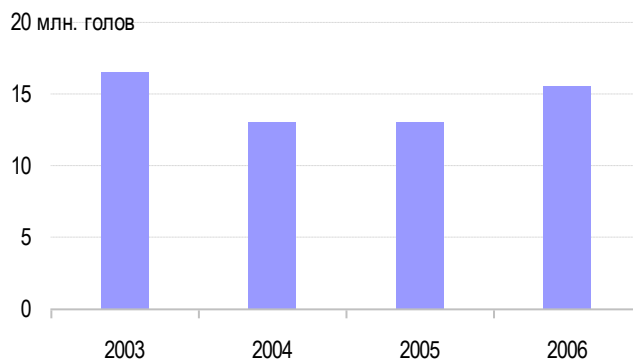
Между тем предложение отечественного мяса и мясных продуктов на рынке сегодня

значительно отстает от спроса. На мясо установлены импортные квоты, а внутреннее производство не удовлетворяет потребностей рынка.

С января по ноябрь 2006 года в Россию было импортировано порядка 525 тыс. т свинины, что на 12% больше, чем за тот же период 2005-го. По оценочным данным, в 2006 году в Россию из стран дальнего зарубежья было импортировано 615 тыс. тонн свинины. По сравнению с 2005 годом поставки свинины увеличились на 13%. Основными экспортёрами свинины в 2006 году были: ЕС (около 240 тыс. т), Бразилия (230 тыс. т), США (66 тыс. т).

По данным Федеральной службы государственной статистики и Минсельхоза РФ на 31 декабря 2006 года в хозяйствах всех категорий поголовье свиней выросло на 13% и составило 15,2 млн. голов, в том числе в сельхозорганизациях оно увеличилось на 14,8%, в хозяйствах населения на 9,9%, в КФХ на 21,2%. В целом, за 2006 год рост производства свинины в живом весе в сельхозпредприятиях составил 14,4%.

На графике ниже показана динамика изменения поголовья свиней в 2003-2006гг.



В 2007 году положительная динамика сохранится, и, по предварительному прогнозу Национальной Мясной Ассоциации, в случае полной реализации заявленных проектов поголовье свиней может составить около 20 млн.

В настоящее время началась фаза активного роста промышленного производства свинины, который будет длиться три-четыре года. В результате реализации крупных инвестиционных проектов поголовье свиней в России может вырасти на 14–16 млн. голов, производительность новых и модернизированных комплексов достигнет 1,5–1,8 млн. тонн в живом весе в год. Кроме того, в большинстве регионов России осуществляется по 3–8 небольших проектов, инвестиции в которые привлекают малые сельхозпредприятия или фермеры. Реализация подобных проектов может увеличить производство свинины еще на 200–400 тыс. т в год в живом весе.

С 1998 года птицеводческая отрасль вышла на положительную динамику развития. С момента стабилизации предприятия более чем в два раза увеличили объем производства мяса птицы (1997 год – 630 тыс. т, 2006 год – 1557,5 тыс. т в убойном весе). Наращивание объемов производства происходит в основном за счет инвестиций в реконструкцию предприятий и внедрения современных технологий.

Можно утверждать, что птицеводческая отрасль в России в последние годы развивается стремительными темпами. В целом, в 2006 году производство мяса птицы в убойной массе достигло 1557,5 тыс. тонн, в том числе в сельскохозяйственных предприятиях - 1265 тыс. тонн, что превысило уровень 1990 года на 3,5%, когда Россия произвела максимальное количество мяса птицы в общественном секторе. Прирост производства мяса птицы в прошедшем году по специализированным предприятиям составил 202 тыс. тонн, или 18,5%. Из общего прироста мяса бройлеров в 2006 году 13% получено за счет повышения продуктивности бройлеров на 1,5 г в сравнении с 2005 годом (45,5 г и 44 г соответственно). По прогнозам аналитиков, производство мяса птицы в России в 2007 году составит 1800 тыс. тонн.

Объем импорта мяса птицы в 2006 году за счет импорта по повышенной таможенной пошлине превысил установленную в 2006 году квоту в 1130,8 тыс. тонн, составив 1195 тыс. т. Поставки

мяса птицы в основном осуществлялись из США (805 тыс. т), ЕС (200 тыс. т) и Бразилии (около 190 тыс. т). То есть около 70% мяса птицы завезено из США.

Основными факторами, оказывающими влияние на состояние отрасли для АПХ «Мираторг» являются:

- *Общая экономическая ситуация (наличие платежеспособного спроса со стороны населения, инфляция и т.д.),*
- *Государственное регулирование пошлин и НДС на импортную продукцию и оборудование,*
- *предоставление льготных кредитов сельхозпроизводителям,*
- *изменение потребительских предпочтений.*

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли: *не приводятся, в виду того, что Эмитент начал свою деятельность только в 2007 году и результаты хозяйственной деятельности Эмитента в данной отрасли еще незначительны.*

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли: *не приводится по вышеизложенным причинам.*

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты): *не приводится по вышеизложенным причинам.*

Мнения органов управления эмитента относительно представленной информации: *совпадают*

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности: *Эмитент полагает, что в долгосрочной и среднесрочной перспективе динамика развития российского рынка ценных бумаг будет положительной. Однако в краткосрочной перспективе возможно колебание рыночной конъюнктуры, вызванной нестабильной ситуацией на мировых финансовых рынках.*

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: *Эмитент полагает, что в долгосрочной и среднесрочной перспективе динамика развития российского рынка ценных бумаг будет положительной.*

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий: *Для эффективного использования данных факторов и условий Эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.*

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента: *Для снижения негативного эффекта факторов и условий, Эмитент планирует предусматривать при размещении облигаций механизм досрочного выкупа облигаций у владельцев.*

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, вероятность наступления таких событий (возникновения факторов): *Не приводятся по вышеуказанным причинам.*

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов зарубежном: *Поскольку предполагается, что Эмитент будет обслуживать Группу компаний, конкуренты у него отсутствуют.*

Факторы конкурентоспособности эмитента: *Не представляется возможным привести факторы конкурентоспособности Эмитента.*

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия: *Не приводятся по вышеуказанным причинам.*

4.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента:

Указанное направление деятельности Эмитента относится к сфере рынка финансовых услуг и

регулируются положениями Федерального закона от 26 июня 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции». Привлекая финансовые ресурсы с российского рынка капиталов, Эмитент фактически составляет конкуренцию всем иным компаниям – эмитентам облигаций и иных долговых ценных бумаг, привлекающим средства для собственного пользования или для нужд иных компаний. Вместе с тем, деятельность Эмитента по привлечению денежных средств в незначительной степени ограничивает деятельности иных компаний в этом направлении. Учитывая данный факт, а также неоднозначность определения общего объема финансовых ресурсов на российском фондовом рынке, за которые ведется конкуренция между российскими компаниями – заемщиками, выделение конкретных компаний-конкурентов, а также их доли в данном сегменте рынка, не корректно.

В отношении иных видов деятельности Эмитента, определенных в Уставе, информация о конкурентах не приводится, учитывая, что Эмитент не осуществлял указанной деятельности и не имеет четких прогнозов и планов в данном направлении.

Указанная информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления эмитента.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг) (по состоянию на момент окончания отчетного квартала). *Конкурентоспособность эмитента оценивается рынком через оценку платежеспособности и прибыльности компаний АПХ «Мираторг», финансируемых эмитентом. Соответственно, изменение финансового состояния компаний АПХ «Мираторг» непосредственным образом влияет как на конкурентоспособность, так и на финансовую устойчивость Эмитента.*

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента органами управления общества являются:

- *Общее собрание участников;*
- *Генеральный директор (единоличный исполнительный орган)*

Совет директоров Эмитента не предусмотрен уставом Эмитента

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента не предусмотрен уставом Эмитента.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников.

Согласно статье 9.1. Устава Эмитента, к исключительной компетенции Общего собрания участников относятся:

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

внесение изменений и дополнений в Устав, в том числе изменение Уставного капитала Общества, (размера, формы и порядка внесения дополнительных вкладов Участниками Общества и третьими лицами);

назначение Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;

избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) Общества;

определение размера отчислений в Резервный фонд, а также решений, касающихся создания и отчислений в любые другие фонды Общества;

б)утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества;

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

8)утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества;

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

10)принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;

11)назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;

12)установление, прекращение или ограничение дополнительных прав и обязанностей Участников Общества;

создание, реорганизация и ликвидация филиалов и представительств Общества;
принятие решения о размещении обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;

15) прием в Общество новых Участников;

утверждение денежной оценки неденежных вкладов в уставный капитал Общества, вносимых участниками Общества и принимаемыми в Общество третьими лицами;

решение вопросов о совершении крупных сделок в случаях предусмотренных Законом;

решение вопросов о совершении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Законом;

решение вопроса о приобретении Обществом доли Участника;

утверждение годовых результатов деятельности Общества, утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии, порядка распределения прибыли, определение порядка покрытия убытков;

21) вынесение решений о привлечении к имущественной и иной ответственности должностных лиц Общества;

22) контроль над распоряжением собственностью Общества, в том числе его денежными средствами;

23) организация хранения документов Общества.

Вопросы, указанные в пунктах (1)-(20), относятся к исключительной компетенции Общего собрания участников и не могут быть переданы им на решение исполнительного органа Общества.

Вопросы, указанные в пунктах (21)-(23), относятся к компетенции Общего собрания участников, но могут быть переданы по решению Общего собрания участников на решение исполнительного органа Общества.

Единым исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

Срок полномочий Генерального директора составляет 3 (Три) года. Генеральный директор может переизбираться неограниченное число раз.

Генеральный директор руководит текущей деятельностью Общества и решает все вопросы, которые не отнесены Уставом Общества и законом к компетенции Общего собрания участников Общества.

В соответствии со статьей 10.2. Устава Эмитента, Генеральный директор Общества:

1) в порядке, установленном действующим законодательством созывает Собрание и организует его проведение;

2) обеспечивает выполнение решений Собрания;

3) распоряжается имуществом и средствами Общества в пределах, установленных Собранием;

4) утверждает штаты, принимает на работу и увольняет с работы работников, заключает с ними контракты, применяет к ним меры поощрения и налагает на них взыскания;

5) в пределах своих полномочий издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, издает распоряжения, обязательные для всех работников Общества;

б) принимает решения о командировках, включая заграничные деловые поездки;

7) представляет Общество во всех учреждениях, предприятиях и организациях как в Российской Федерации, так и за границей;

8) совершает всякого рода сделки и иные юридические акты, выдает доверенности, открывает и совершает операции по счетам Общества в учреждениях банков;

9)принимает решения по любым другим вопросам деятельности Общества за исключением отнесенных действующим законодательством и настоящим Уставом к исключительной компетенции Собрания.

Кодекс корпоративного поведения (управления) эмитента либо иной аналогичный документ: **отсутствует.**

Внутренние документы эмитента, регулирующие деятельность его органов: **отсутствуют.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента (в случае его наличия): www.miratorg.ru

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Создание совета директоров не предусмотрено уставом Эмитента.

По каждому из органов управления эмитента, указанных в пункте 6.1 проспекта ценных бумаг (за исключением общего собрания акционеров (участников)), раскрывается персональный состав органа управления. По каждому лицу, входящему в состав органа управления, указываются следующие сведения:

Единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор.

Фамилия, имя, отчество: **Никитин Александр Александрович**

Год рождения: **1961**

Образование: **высшее, окончил в 1984 г. Московский инженерно-физический институт (МИФИ)**

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

Период: **12.2000 – 03.2005**

Организация: **ООО «Мираторг»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **04.2005 – 04.2007**

Организация: **ООО «ДК «Мираторг»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **04.2007 – по наст. время**

Организация: **ООО «ДК «Мираторг»**

Должность: **Заместитель генерального директора по развитию**

Период: **04.2007 – по наст. время**

Организация: **ООО «Мираторг Финанс»**

Должность: **Генеральный директор**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **Эмитент не является акционерным обществом**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **Эмитент не является акционерным обществом**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента:

родственные связи отсутствуют

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

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

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

Размер всех видов вознаграждения по каждому органу управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента):

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган Уставом Эмитента не предусмотрены.

Учитывая структуру органов управления Эмитента, единственным органом управления, осуществляющим свои функции за вознаграждение, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

В соответствии с п. 6.3. Приложения № 8 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного Приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н, сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации относительно физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента, не раскрываются.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Контроль за деятельностью Общества осуществляется Ревизионной комиссией (Ревизором), избираемой Собранием. Генеральный директор не может быть членом Ревизионной комиссии (Ревизором) Общества.

Проверка деятельности Общества производится Ревизионной комиссией по поручению Собрания, по собственной инициативе либо по требованию Участников, владеющих не менее, чем 10 процентами Уставного капитала Общества.

Ревизионная комиссия вправе требовать от должностных лиц Общества предоставления ей всех необходимых материалов, бухгалтерских или иных документов и личных объяснений. Члены Ревизионной комиссии вправе участвовать с совещательным голосом в заседаниях Дирекции.

Ревизионная комиссия представляет результаты проведенных ею проверок Собранию Общества.

Ревизионная комиссия составляет заключения по годовым отчетам и балансам.

Ревизионная комиссия обязана потребовать внеочередного созыва Собрания, если возникла угроза существенным интересам Общества или выявлены злоупотребления должностных лиц Общества.

Функции Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества может осуществлять утвержденный Собранием аудитор.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***служба внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента не сформирована***

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках:

служба внутреннего аудита эмитента отсутствует

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: *Эмитент не имеет внутреннего документа, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации.*

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Информация о ревизоре и о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *на 30.09.2007 Ревизионная комиссия (Ревизор) не избрана.*

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

Информация обо всех видах вознаграждения, в том числе заработной плате, премиях, комиссионных, льготах и/или компенсации расходов, а также иных имущественных предоставлениях, которые были выплачены эмитентом каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента за последний заверченный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: *сведения не приводятся, так как органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента не избирались.*

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних заверченных финансовых лет.

<i>Наименование показателя</i>	<i>3 кв. 2007г.</i>	<i>4 кв. 2007г.</i>
Среднесписочная численность работников, чел.	<i>1</i>	<i>1</i>
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	<i>100</i>	<i>100</i>
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	<i>78000,00</i>	<i>78000,00</i>
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	<i>20436,00</i>	<i>20436,00</i>
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	<i>98436,00</i>	<i>98436,00</i>

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

В случае, если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента:

Никитин Александр Александрович является генеральным директором и исполняет обязанности главного бухгалтера эмитента.

В случае если сотрудниками (работниками) эмитента создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство. *Профсоюзный орган отсутствует.*

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников

(работников) эмитента в его уставном капитале: *указанные соглашения или обязательства отсутствуют.*

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: *1(Один) участник.*

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

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

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Тройен» (Республика Кипр) (TROYEN (CYPRUS) LIMITED, a limited liability company): зарегистрировано Министерством торговли, промышленности и туризма, департамент регистратора компаний и конкурсного управляющего Республики Кипр 25 августа 2005 г. за номером HE 164647*

Сокращенное фирменное наименование: *нет*

Идентификационный номер налогоплательщика: *не присваивался*

Место нахождения: *Пр-т Арх.Макариоса III, 2-4, КАПИТАЛ СЕНТЕР, 9 этаж, п/я 1065, Никосия, Кипр*

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: *100%*

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

У Общества с ограниченной ответственностью «Тройен» отсутствуют участники, владеющие 20 и более процентов уставного капитала.

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

Указываются сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя и специальных правах:

размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: *отсутствует*

полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации), место нахождения либо фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) поручителя: *отсутствует*

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении поручителем - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): *не предусмотрено.*

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Настоящий пункт раскрывается эмитентами, являющимися коммерческими организациями.

В случае если уставом эмитента, являющегося акционерным обществом, установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, указываются такие ограничения или указывается, что такие ограничения отсутствуют: *эмитент не является акционерным обществом.*

В случае если законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента, указываются такие ограничения или указывается, что такие ограничения отсутствуют: *указанные ограничения отсутствуют.*

Указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента:

В соответствии с Федеральным Законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее Закон) ст. 7, п. 2-3:

2. Государственные органы и органы местного самоуправления не вправе выступать участниками обществ, если иное не установлено федеральным законом

Общество может быть учреждено одним лицом, которое становится его единственным участником. Общество может впоследствии стать обществом с одним участником

Общество не может иметь в качестве единственного участника другое хозяйственное общество, состоящее из одного лица

.....

3. Число участников общества не должно быть более пятидесяти.

В случае, если число участников общества превысит установленный настоящим пунктом предел, общество в течение года должно преобразоваться в открытое акционерное общество или в производственный кооператив. Если в течение указанного срока общество не будет преобразовано и число участников общества не уменьшится до установленного настоящим пунктом предела, оно подлежит ликвидации в судебном порядке по требованию органа, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, либо иных государственных органов или органов местного самоуправления, которым право на предъявление такого требования предоставлено федеральным законом.

Согласно п. 1 ст. 7 Закона федеральным законом может быть запрещено или ограничено участие отдельных категорий граждан в обществах. Это положение закреплено на основании правила п. 4 ст. 66 ГК РФ о том, что законом может быть запрещено или ограничено участие отдельных категорий граждан в хозяйственных товариществах и обществах, за исключением открытых акционерных обществ.

как установлено ч. 2 ст. 17 Федерального закона от 27 июля 2004 г. N 79-ФЗ "О государственной гражданской службе Российской Федерации", в случае если владение гражданским служащим приносящими доход долями участия в уставных капиталах организаций может привести к конфликту интересов, он обязан передать принадлежащие ему указанные доли участия в уставных капиталах организаций в доверительное управление в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации

в соответствии с п. 7 ст. 10 Федерального закона от 27 мая 1998 г. N 76-ФЗ "О статусе военнослужащих" военнослужащие не вправе участвовать в управлении коммерческими организациями, за исключением случаев, когда непосредственное участие в управлении указанными организациями входит в должностные обязанности военнослужащего

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Настоящий пункт раскрывается эмитентами, являющимися коммерческими организациями.

Указываются составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

В отношении каждого такого состава акционеров (участников) поручителя указывается дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) поручителя:

Поскольку Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью, список лиц не составляется.

По каждому участнику (акционеру) поручителя, владевшему не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда), а для поручителей, являющихся акционерными обществами, - также не менее чем 5 процентами обыкновенных акций поручителя, указываются

на 13.03.2007г.

фамилия, имя, отчество: **Франк Лариса Владимировна**

доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **100%**

для эмитента, являющегося акционерным обществом, - также доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом*

на 30.03.2007г.

полное и сокращенное фирменные наименования: **Общество с ограниченной ответственностью «Тройен» (Республика Кипр) (TROYEN (CYPRUS) LIMITED Limited liability company): зарегистрировано Министерством торговли, промышленности и туризма, департамент регистратора компаний и конкурсного управляющего Республики Кипр 25 августа 2005 г. за номером HE 164647**

доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **100%**

для эмитента, являющегося акционерным обществом, - также доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом*

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством РФ сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала: *такие сделки в отчетном квартале не совершались.*

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал не указывается.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год *Сводная отчетность не составляется, поскольку Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.*

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента.

В учетную политику Эмитента, принятую на 2007 год, изменения не вносились.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж:

Эмитент не осуществляет продажу продукции и товаров, не выполняет работы и не оказывает услуги за пределами Российской Федерации.

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года.

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала

Эмитент недвижимого имущества не имеет.

Сведения о любых изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, а также сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года до даты окончания отчетного квартала.

Указанные изменения отсутствуют.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности эмитента

Сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, либо в течение меньшего периода, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

Эмитент не участвует в таких судебных процессах.

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: *10 000 (Десять тысяч) рублей.*

для акционерного общества - разбивка уставного капитала поручителя на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале поручителя: *эмитент не является акционерным обществом*

для общества с ограниченной ответственностью указывается размер долей его участников:

Единственным участником общества является

полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Тройен» (TROYEN (CYPRUS) LIMITED, Limited liability company) зарегистрировано Министерством торговли, промышленности и туризма, департамент регистратора компаний и конкурсного управляющего Республики Кипр 25 августа 2005 г. за номером HE 164647*

место нахождения: *Пр-т Арх. Макариоса III, 2-4 КАПИТАЛ СЕНТЕР, 9 этаж, п/я 1065, Никосия, Кипр*

размер доли участника поручителя в уставном капитале поручителя: *100%*

В случае если часть акций поручителя обращается за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных поручителей, удостоверяющих права в отношении указанных акций поручителя, указывается на это обстоятельство и дополнительно раскрывается: *эмитент не является акционерным обществом*

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

С даты государственной регистрации Эмитента (13 марта 2007 года) и по дату окончания отчетного квартала размер уставного капитала эмитента не изменялся.

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

В период с даты государственной регистрации Эмитента (13 марта 2007 года) по дату окончания отчетного квартала резервный фонд и иные фонды, формируемые за счет его чистой прибыли, эмитентом не создавались и не использовались.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: *Общее собрание участников (единственный участник).*

В случае, если Общество состоит из одного Участника, то функции Общего собрания выполняет данный Участник, а положения статей 34, 35, 36, 37, 38 и 43 Федерального закона РФ "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.01.98г. №14-ФЗ, а также соответствующие пункты Устава Общества не действуют, за исключением положений,

касающихся сроков проведения годового Общего собрания Участников. Решения единственного Участника оформляются письменно.

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с п. 1, абз. 1 п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.01.1998 г. № 14-ФЗ орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии со ст.11 Устава поручителя:

Внеочередное общее собрание проводится в случаях, когда этого требуют интересы Общества и его участников и созывается Генеральным директором по его инициативе, а так же по инициативе участников, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.

Генеральный директор принимает решение о проведении внеочередного Общего собрания или об отказе в его проведении в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

В период деятельности Общества с одним участником, обязанности общего собрания возлагаются на участника, который обладает всеми полномочиями, предусмотренными настоящим Уставом для Общего собрания Общества

Порядок направления (предъявления) требований о внеочередном собрании высшего органа управления эмитента:

Эмитент имеет единственного участника. В соответствии со ст.11 Устава:

«Дата и место проведения Общего собрания участников, повестка дня объявляются путем рассылки письменного сообщения (заказное письмо, телекс, факс) всем участникам персонально, не позднее чем за 15 дней до даты начала собрания.»

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Собрания могут быть годовыми и внеочередными. Собрания проводятся в порядке установленном Законом. Очередные Собрания созываются Генеральным директором не реже одного раза в год. Очередное собрание, на котором утверждаются годовые результаты деятельности Общества, должно проводиться не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года.

В соответствии со ст.11 Устава:

«Дата и место проведения Общего собрания участников, повестка дня объявляются путем рассылки письменного сообщения (заказное письмо, телекс, факс) всем участникам персонально, не позднее чем за 15 дней до даты начала собрания.»

В случае, если в течение установленного Федеральным законом срока не принято решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное общее собрание участников общества может быть создано органами или лицами, требующими его проведения.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствие с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов не позднее чем за 15 дней до его проведения. В этом случае орган или

лица, созывающие собрание, обязаны не позднее, чем за 10 (десять) дней до его проведения уведомить всех участников Общества заказным письмом.

Эмитент имеет единственного участника.

Порядок внесения предложений в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.01.98 г. № 14-ФЗ любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов, вносимых не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников общества.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания участников общества.

В случае, если по предложению участников общества в первоначальную повестку дня общего собрания участников общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников общества о внесенных в повестку дня изменениях способом, указанным в п. 1 ст. 36 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Эмитент состоит из единственного участника.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Все участники Общества. Эмитент имеет единственного участника.

Порядок ознакомления:

В соответствии со статьей 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.01.98 г. № 14-ФЗ, к информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам общества при подготовке общего собрания участников общества, относятся годовой отчет общества, заключения ревизионной комиссии (ревизора) общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы общества, совет директоров (наблюдательный совет) общества и ревизионную комиссию (ревизоры) общества, проект изменений и дополнений, вносимых в учредительные документы общества, или проекты учредительных документов общества в новой редакции, проекты внутренних документов общества, а также иная информация (материалы), предусмотренные уставом общества.

Если иной порядок ознакомления участников общества с информацией и материалами не предусмотрен уставом общества, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников общества, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.

Указанные информация и материалы в течение тридцати дней до проведения общего собрания участников общества должны быть предоставлены всем участникам общества для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию участника общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

Порядок оглашения (доведения до сведений акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования: *решения принимаются единственным участником Эмитента. Общество хранит по месту нахождения своего исполнительного органа, известном и доступном Участникам Общества, следующие документы: протоколы Общих собраний участников Общества, заседаний исполнительного органа Общества, ревизионной комиссии Общества;*

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Коммерческие организации, в которых эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций: *отсутствуют.*

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки.

такие сделки в отчетном квартале не совершались.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитный рейтинг (рейтинги) не присваивался. Эмитент не выпускал ценных бумаг.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом, поэтому сведения по данному пункту не указываются.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы), выпускам, ценные бумаги которых находятся в обращении, и выпускам, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены.

Эмитентом размещены неконвертируемые процентные документарные Облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением.

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Погашенных выпусков (аннулированных) не было.

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, которые находятся в обращении (не погашены).

Общее количество всех ценных бумаг эмитента данного вида (облигации на предъявителя серии 01), которые находятся в обращении (не погашены): **2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) штук.**

Объем по номинальной стоимости всех ценных бумаг эмитента данного вида (облигации на предъявителя серии 01), которые находятся в обращении (не погашены): **2 500 000 000 (Два миллиарда пятьсот миллионов) рублей.**

Облигационный займ серии 01.

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия ценных бумаг: *01*

Тип ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с*

обязательным централизованным хранением

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

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-01-36276-R**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **28 июня 2007 года**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **20 сентября 2007 года**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 500 000 (Два миллиона пятьсот тысяч) штук**

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **2 500 000 000 (Два миллиарда пятьсот миллионов) рублей**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «Мираторг Финанс» (далее - "Эмитент").

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Владелец Облигации имеет право на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости Облигации, в порядке и на условиях, предусмотренных настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода, порядок определения размера и сроки выплаты которого определены настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право на получение номинальной стоимости Облигации, а также накопленного купонного дохода при ликвидации Эмитента в порядке очередности, установленной в соответствии со ст. 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

Владелец Облигации имеет право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в порядке, установленном в пп. 10.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право требовать досрочного погашения в следующих случаях:

- просрочки более чем на 7 (семь) календарных дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям настоящего выпуска с даты возникновения обязанности по выплате соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

- объявления Эмитентом о своей неспособности выполнять финансовые обязательства в отношении Облигаций выпуска;

- просрочки более чем на 30 (тридцать) календарных дней исполнения Эмитентом и/или любой дочерней компанией Эмитента своих обязательств по выплате основной суммы долга по полученным ими банковским кредитам/займам и/или выпущенным Эмитентом и/или любой дочерней компанией Эмитента векселям и/или иным долговым обязательствам Эмитента и/или любой дочерней компанией Эмитента, в случае когда сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству (т.е. сумма соответствующего кредита/займа без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих векселей или общая номинальная стоимость соответствующего выпуска облигаций) превышает 5 000 000 (Пять миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации (далее "ЦБ РФ") на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в

соответствии с п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.6 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций могут быть предъявлены до даты погашения Облигаций. Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации отчета об итогах их выпуска

В случае неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям или ненадлежащего исполнения соответствующих обязательств (в том числе дефолт, технический дефолт), согласно п. 9.7. и п. 12.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. пп. е) и п. 9.1.2. пп. 3) Проспекта ценных бумаг владелец и/или номинальный держатель Облигаций имеет право предъявить ООО «ДК «Мираторг» и ООО «Белго Ген» (далее по тексту – Поручители), предоставившим обеспечение в форме поручительства для целей исполнения обязательств по облигациям выпуска, требование в соответствии с условиями обеспечения, указанными в п. 12.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Облигация с обеспечением в форме поручительства, предоставленного ООО «ДК «Мираторг» и ООО «Белго Ген», предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения в соответствии с условиями обеспечения, указанными в п.12 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Положения п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. п.п. 3) Проспекта ценных бумаг являются предложением Поручителей заключить договор поручительства для целей выпуска облигаций (далее – «Оферта»).

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

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 регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством Российской Федерации выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

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

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

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

Дата выдачи: **04.12.2000г.**

Срок действия до: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона):

Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее – Платежный агент).

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 пп. д) Проспекта ценных бумаг.

Эмитент может назначать иных Платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в [п. 11](#) Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Облигации погашаются по номинальной стоимости в дату, наступающую в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с Даты начала размещения Облигаций (далее – Дата погашения). Погашение Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

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 такое исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

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

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

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то лицом уполномоченным получать суммы погашения считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее, чем во 2-й (второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НДС предоставляет Эмитенту и/или Платежному Агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О.) 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 счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета в банке;*
- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;*
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) получателя платежа;*
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.*

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

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

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).*
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при его наличии).*

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента, если Платежным агентом является НДЦ, и с момента списания соответствующих денежных средств с корреспондентского счета банка Платежного агента, если Общество сменит НДЦ в качестве Платежного агента на третье лицо.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НДЦ сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям. В случае не предоставления или несвоевременного предоставления указанной информации в НДЦ, 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 Депозитории реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения Облигаций на счёт Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. В Дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

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

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

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

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

Срок погашения облигаций:

Дата погашения облигаций: 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала

размещения Облигаций.

Форма погашения облигаций:

Погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичной форме. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

Размер дохода по облигациям:

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

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - C1 - определяется путем проведения Конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Процентная ставка по первому купону устанавливается в процентах годовых с точностью до сотой доли процента. 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 выпуска является дата начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания первого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 182-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $KI = C1 * Nom * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%$, где, KI – сумма купонной выплаты по 1-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C1 – размер процентной ставки 1-го купона, в процентах годовых; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; T(0) – дата начала 1-го купонного периода; T(1) – дата окончания 1-го купонного периода. Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i>
---	--	---

2. Купон: Процентная ставка по второму купону – C2 – определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания второго купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</i> $K2 = C2 * Nom * (T(2) - T(1)) / 365 / 100 \%$ <i>где,</i> <i>K2 – сумма купонной выплаты по 2-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i> <i>C2 – размер процентной ставки 2-го купона, в процентах годовых;</i> <i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i> <i>T(1) - дата начала 2-го купонного периода;</i> <i>T(2) - дата окончания 2-го купонного периода.</i> <i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
---	---	---

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону - C3 – определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания третьего купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 546-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</i> $K3 = C3 * Nom * (T(3) - T(2)) / 365 / 100 \%$ <i>где,</i> <i>K3 – сумма купонной выплаты по 3-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i> <i>C3 – размер процентной ставки 3-го купона, в процентах годовых;</i> <i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i> <i>T(2) – дата начала 3-го купонного периода;</i> <i>T(3) – дата окончания 3-го купонного периода.</i> <i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
--	--	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону - C4 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания четвертого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 728-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</i> $K4 = C4 * Nom * (T(4) - T(3)) / 365 / 100 \%$ <i>где,</i> <i>K4 – сумма купонной выплаты по 4-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i> <i>C4 – размер процентной ставки 4-го купона, в процентах годовых;</i> <i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i> <i>T(3) – дата начала 4-го купонного периода;</i> <i>T(4) – дата окончания 4-го купонного периода.</i> <i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
--	--	--

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону - C5 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания пятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 910-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</i> $K5 = C5 * Nom * (T(5) - T(4)) / 365 / 100 \%$ <i>где,</i> <i>K5 – сумма купонной выплаты по 5-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i> <i>C5 – размер процентной ставки 5-го купона, в процентах годовых;</i> <i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i> <i>T(4) – дата начала 5-го купонного периода;</i> <i>T(5) – дата окончания 5-го купонного периода.</i> <i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
--	--	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону - C6 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания шестого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K6 = C6 * Nom * (T(6) - T(5)) / 365 / 100 \%$, где,</i></p> <p><i>K6 – сумма купонной выплаты по 6-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i></p> <p><i>C6 – размер процентной ставки 6-го купона, в процентах годовых;</i></p> <p><i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i></p> <p><i>T(5) – дата начала 6-го купонного периода;</i></p> <p><i>T(6) – дата окончания 6-го купонного периода.</i></p> <p><i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
---	--	--

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону – C7 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 1092-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания шестого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K7 = C7 * Nom * (T(7) - T(6)) / 365 / 100 \%$, где,</i></p> <p><i>K7 – сумма купонной выплаты по 7-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i></p> <p><i>C7 – размер процентной ставки 6-го купона, в процентах годовых;</i></p> <p><i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i></p> <p><i>T(6) – дата начала 7-го купонного периода;</i></p> <p><i>T(7) – дата окончания 7-го купонного периода.</i></p> <p><i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
--	---	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону – C8 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания восьмого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по восьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K8 = C8 * Nom * (T(8) - T(7)) / 365 / 100 \%$, где,</i></p> <p><i>K8 – сумма купонной выплаты по 8-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i></p> <p><i>C8 – размер процентной ставки 8-го купона, в процентах годовых;</i></p> <p><i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i></p> <p><i>T(7) – дата начала 8-го купонного периода</i></p> <p><i>T(8) – дата окончания 8-го купонного периода.</i></p> <p><i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
--	--	--

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону – C9 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания девятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой день) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по девятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K9 = C9 * Nom * (T(9) - T(8)) / 365 / 100 \%$, где,</i></p> <p><i>K9 – сумма купонной выплаты по 9-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i></p> <p><i>C9 – размер процентной ставки 9-го купона, в процентах годовых</i></p> <p><i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i></p> <p><i>T(8) – дата начала 9-го купонного периода;</i></p> <p><i>T(9) – дата окончания 9-го купонного периода.</i></p> <p><i>умма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
--	--	---

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону – C10 - определяется в соответствии с порядком, установленным в настоящем пункте ниже.

<p><i>Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания десятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Сумма выплат по десятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K10 = C10 * Nom * (T(10) - T(9)) / 365 / 100 \%$, где, <i>K10 – сумма купонной выплаты по 10-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i> <i>C10 – размер процентной ставки 10-го купона, в процентах годовых;</i> <i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i> <i>T(9) – дата начала 10-го купонного периода;</i> <i>T(10) – дата окончания 10-го купонного периода.</i></i></p> <p><i>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</i></p>
---	---	---

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

1) Процентная ставка по первому купону определяется путем проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди участников Конкурса - потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций в соответствии с порядком, предусмотренным в п.8.3 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

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

2) В случае если одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций Эмитент не принимает решение о приобретении Облигаций у их владельцев, процентные ставки по второму и всем последующим купонам Облигаций устанавливаются равными процентной ставке по первому купону и фиксируются на весь срок обращения Облигаций.

3) Одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о приобретении Облигаций у их владельцев в течение последних 5 (Пяти) дней j-го купонного периода (j=1,...,9). В случае если такое решение принято Эмитентом, процентные ставки по всем купонам Облигаций, порядковый номер которых меньше или равен j, устанавливаются равными процентной ставке по первому купону. Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.9. Проспекта ценных бумаг.

4) Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций (i=(j+1),...,10), определяется Эмитентом в числовом выражении в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов). Размер

процентной ставки по *i*-му купону доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций в срок, не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала *i*-го купонного периода по Облигациям в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.9. Проспекта ценных бумаг.

5) В случае если после объявления ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останутся неопределенными ставки хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках *i*-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) дней *k*-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного *i*-го купона, $i=k$). Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым определена в Дату установления *i*-го купона, а также порядковый номер купонного периода (*k*), в котором будет происходить приобретение облигаций, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.9. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты окончания (*j*-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по *j*-тому и последующим купонам).

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

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

1. Купон: Первый

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата доходов по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платёжным агентом.

Функции Платежного агента по выплате купонного дохода по Облигациям выполняет Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» (НДЦ).

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем до 13-00 московского времени в третий рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему

дню до даты выплаты дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода»).

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

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается номинальный держатель. В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты дохода, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О.) 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 счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета в банке;
- наименование банка (с указанием города банка) в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) получателя платежа;
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

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

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

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).

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

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента, если Платежным агентом является НДЦ, и с момента списания соответствующих денежных средств с корреспондентского счета банка Платежного агента, если Общество сменит НДЦ в качестве Платежного агента на третье лицо.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НДЦ сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы доходов по облигациям. В случае не предоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НДЦ, 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 перечисляет необходимые денежные средства для выплаты доходов по Облигациям на счёт Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

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

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

2. Купон: Второй.

<i>Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 182 -й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
<p><i>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i></p>			

3. Купон: Третий.

<i>Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
<p><i>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i></p>			

4. Купон: Четвертый.

<i>Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
---	--	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

5. Купон: Пятый.

<i>Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по пятому купону выплачивается в 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
---	--	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

6. Купон: Шестой.

<i>Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по шестому купону выплачивается в 1092-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
--	--	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

7. Купон: Седьмой.

<i>Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
--	--	--	--

*Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.*

8. Купон: Восьмой.

<i>Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 1456-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
--	--	--	--

*Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.*

9. Купон: Девятый.

<i>Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
--	--	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

10. Купон: Десятый.

<p><i>Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i></p>	<p><i>Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i></p>	<p><i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i></p>
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Вид предоставленного обеспечения: **поручительство.**

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Эмитент не имеет выпусков ценных бумаг, обязательства по ценным бумагам которых не исполнены.

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска.

Сведения о лице (лицах), предоставивших обеспечение по размещенным облигациям:

Лицами, предоставившими обеспечение по выпуску Облигаций серии 01, являются:

1. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Дистрибьюторская Компания «Мираторг»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ДК «Мираторг»**

ИНН: **7724529641**; ОГРН **1047796940399**

Место нахождения: **Россия, 115516, г. Москва, ул. Кавказский бульвар, д.57**

Почтовый адрес: **Россия, 115516, г. Москва, ул. Кавказский бульвар, д.57**

2. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Белго Ген»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Белго Ген»**

ИНН: **3115004381**; ОГРН **1023100000010**

Место нахождения: **Россия, 309026, Белгородская область, Прохоровский р-н, село Холодное**

Почтовый адрес: **Россия, 309026, Белгородская область, Прохоровский р-н, село Холодное**

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.

Облигационный займ серии 01.

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): *поручительство*

Размер обеспечения (руб.): *суммарная номинальная стоимость Облигаций 2 500 000 000 (Два миллиарда пятьсот миллионов) рублей и совокупный купонный доход по 2 500 000 (Двум миллионам пятистам тысячам) Облигаций, определяемый в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг (далее - Эмиссионные документы).*

ВЫДЕРЖКИ ИЗ ОФЕРТЫ

*на заключение договора поручительства для целей обеспечения выпуска облигаций
Общества с ограниченной ответственностью "Мираторг Финанс "*

3. Условия акцепта Оферты

3.1. Настоящей Офертой Общество предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации, заключить договор с Обществом о предоставлении Обществом в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и условиями Оферты обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций.

3.2. Оферта является публичной и выражает волю Общества заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.

3.3. Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.

3.4. Оферта, равно как и ее условия подлежат включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Федеральной Службы.

3.5. Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Обществом, по которому Общество несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

4. Обязательства Общества. Порядок и условия их исполнения.

4.1. Общество принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода) и приобретению Эмитентом облигаций в сроки и порядке, установленными Эмиссионными Документами, на следующих условиях:

4.1.1. Общество несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Предельной Суммы, а в случае недостаточности Предельной Суммы для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в порядке, установленном Офертой, Общество распределяет Предельную Сумму между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими требованиям;

4.1.2. Сумма произведенного Обществом в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций,

предъявленных ими к Обществу в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за исполнение Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций.

4.2. Общество обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил или ненадлежаще исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил или ненадлежаще исполнил Обязательства Эмитента (солидарная ответственность Общества).

4.3. Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

4.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

4.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;

4.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;

4.3.4. Эмитент не исполнил или ненадлежаще исполнил требование владельца Облигаций о досрочном погашении и возмещении ему номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям по состоянию на дату исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, рассчитанного в соответствии с пунктом 15 Решения о выпуске ценных бумаг и пунктом 2.6 Проспекта ценных бумаг, предъявленное в случаях и в порядке, предусмотренных Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитентом определяются в соответствии с Эмиссионными документами.

4.4. В своих отношениях с владельцами Облигаций Общество исходит из Объема Неисполненных Обязательств, сообщенного Обществу Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

4.5. В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств и в пределах Предельной Суммы, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Обществу Требования об Исполнении Обязательств, соответствующие условиям Оферты.

4.6. Требование об Исполнении Обязательств должно соответствовать следующим условиям:

4.6.1. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу в письменной форме и подписано владельцем Облигаций или (в случае, если Облигации переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать суммы погашения и/или иных доходов по Облигациям и/или требовать от Эмитента приобретения Облигаций и предъявлять Требование об Исполнении Обязательств) номинальным держателем Облигаций, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью (при ее наличии);

4.6.2. в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН, место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), реквизиты его банковского счета (номер банковского счета получателя; наименование, банковский идентификационный код, а также номер корреспондентского счета банка, в котором открыт банковский счет получателя), Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств;

4.6.3. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу не позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении

владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Обществом соответствующего Требования об Исполнении Обязательств);

4.6.4. К Требованию об Исполнении Обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ. В случае предъявления требования, предполагающего погашение Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;

4.6.5. Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены в Общество заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

4.7. Общество рассматривает Требование об Исполнении Обязательств в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Обществу Требования.

4.8. Не рассматриваются Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные к Обществу позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование об Исполнении Обязательств.

4.9. В случае принятия решения Обществом об удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, Общество не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств (п. 4.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или номинального держателя, направившего Требование об Исполнении Обязательств. После направления таких уведомлений, Общество не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца или номинального держателя Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Общество не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Обществу недостоверных данных, указанных в п.4.6.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций или номинального держателя Облигаций.

4.10. В отношении Облигаций, Требование о погашении которых удовлетворено/в погашении которых отказано, Общество направляет информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу) в НДЦ.

5. Срок действия поручительства

5.1. Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Обществом в соответствии с п.3.5. настоящей Оферты.

5.2. Предусмотренное Офертой поручительство Общества прекращается:

5.2.1. в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций.

5.2.2. в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Общества, без согласия последнего;

5.2.3. по иным основаниям, установленным федеральным законом.

Период заключения договоров поручительства и форма договоров поручительства:

Договора поручительства, которыми обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считаются заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (30.06.2007 г.): **10 тыс. рублей.**

Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (30.06.2007 г.):

Стоимость чистых активов Поручителя ООО «ДК «Мираторг» составляет 217 000 тыс. руб.

Стоимость чистых активов Поручителя ООО «Белго Ген» составляет 505 675 тыс. рублей.

Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала (30.09.2007 г.):

Стоимость чистых активов Поручителя ООО «ДК «Мираторг» составляет 362 000 тыс. руб.

Стоимость чистых активов Поручителя ООО «Белго Ген» составляет 527 297 тыс. рублей.

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием.

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, а также иных эмитентов именных ценных бумаг указывается лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента (эмитент, регистратор). ***Эмитент не является акционерным обществом.***

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Полное фирменное наименование депозитария (депозитариев):

Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: ***НДЦ***

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

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

Дата выдачи: ***04.12.2000г.***

Срок действия до: ***бессрочная лицензия***

Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Законодательные акты Российской Федерации, действующие на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам ценных бумаг эмитента:

Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-1 от 09.10.92 с последующими изменениями и дополнениями

Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03 с последующими изменениями и дополнениями

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98 с последующими изменениями и дополнениями

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00. с последующими

изменениями и дополнениями

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96 с последующими изменениями и дополнениями

Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10.07.01 с последующими изменениями и дополнениями

Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 № 115-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями

Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями

Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.01.1999 № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями.

Инструкция ЦБ РФ от 07.06.2004 N 116-И "О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов"

Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам эмитента

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее - <НК>), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
Доход реализации ценных бумаг	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;*
- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.*

Налоговая база.

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- *купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;*
- *купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.*

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.

К указанным расходам относятся:

- *суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;*
- *оплата услуг, оказываемых депозитарием;*
- *комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;*
- *биржевой сбор (комиссия);*
- *оплата услуг регистратора;*
- *другие расходы, непосредственно связанные с покупкой, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.*

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, в понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не

могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;*
- день приобретения ценных бумаг.*

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.

В случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производятся налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного пунктом 1 статьи 312 НК РФ. При этом в случае выплаты доходов российскими банками по

операциям с иностранными банками подтверждение факта постоянного местонахождения иностранного банка в государстве, с которым имеется международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, не требуется, если такое местонахождение подтверждается сведениями общедоступных информационных справочников.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

- выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);*
- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.*

Налоговая база.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

- 1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;*
- 2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;*
- 3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.*

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей

налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- 3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами."

В случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производятся налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного пунктом 1 статьи 312 НК РФ. При этом в случае выплаты доходов российскими банками по операциям с иностранными банками подтверждение факта постоянного местонахождения

иностранного банка в государстве, с которым имеется международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, не требуется, если такое местонахождение подтверждается сведениями общедоступных информационных справочников.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью и акций не имеет.

Для эмитентов, осуществивших эмиссию облигаций, по каждому выпуску облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход, указываются:

За указанный период по выпуску облигаций эмитента доход не начислялся и не выплачивался.

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами: *отсутствует*

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных: *отсутствует.*

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитентом не осуществлялся выпуск представляемых ценных бумаг, право собственности, на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.

8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах

Эмитентом не осуществлялся выпуск представляемых ценных бумаг, право собственности, на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.

8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг

Эмитентом не осуществлялся выпуск представляемых ценных бумаг, право собственности, на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.