

## ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

### Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Финанс»

Код эмитента: 

3	6	0	8	0
---	---	---	---	---

 – 

R
---

за 2 квартал 20 08 года

Место нахождения эмитента: 190000, Россия, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д.78

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

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Финанс»

\_\_\_\_\_ Ю.В. Гребцов

Дата «15» августа 2008 г.

Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Финанс»

\_\_\_\_\_ В.П. Чернявская

Дата «15» августа 2008 г.

М.П.

Контактное лицо:

Телефон:

Факс:

Адрес электронной почты:

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет,  
на которой раскрывается информация,

содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете:

Генеральный директор ООО «Адамант-Финанс»,

Гребцов Юрий Валентинович

(812) 333-31-61

(812) 571-23-43

investor@adamant.ru

www.adamant.ru

Введение.....	4
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 .....	5
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента .....	5
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента .....	5
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента .....	6
1.4. Сведения об оценщике эмитента .....	7
1.5. Сведения о консультантах эмитента .....	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....	8
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента .....	9
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента .....	9
2.2. Рыночная капитализация эмитента .....	10
2.3. Обязательства эмитента .....	10
2.3.1. Кредиторская задолженность .....	10
2.3.2. Кредитная история эмитента .....	11
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам .....	12
2.3.4. Прочие обязательства эмитента .....	12
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг .....	12
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг .....	12
2.5.1. Отраслевые риски .....	13
2.5.2. Страновые и региональные риски .....	16
2.5.3. Финансовые риски .....	19
2.5.4. Правовые риски .....	21
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	22
2.5.6. Банковские риски .....	23
III. Подробная информация об эмитенте .....	24
3.1. История создания и развитие эмитента .....	24
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента .....	24
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента .....	24
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента .....	24
3.1.4. Контактная информация .....	25
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика .....	25
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента .....	25
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....	25
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента .....	25
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....	25
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента .....	27
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента .....	27
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий .....	27
3.2.6. Совместная деятельность эмитента .....	28
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами .....	28
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых .....	28
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи .....	28
3.3. Планы будущей деятельности эмитента .....	28
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях .....	28
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента .....	29
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 .....	29
3.6.1. Основные средства .....	29
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	29
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	29
4.1.1. Прибыль и убытки .....	29
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности .....	30
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств .....	31
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....	32
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....	32
4.3.2. Финансовые вложения эмитента .....	32
4.3.3. Нематериальные активы эмитента .....	34
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований .....	34
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента .....	35
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента .....	37
4.5.2. Конкуренты эмитента .....	38
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 .....	40
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента .....	40

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	42
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента .....	48
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	48
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	49
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	50
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента.....	50
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....	51
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	52
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента .....	52
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 .....	52
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции").....	55
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....	55
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 .....	55
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	60
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	62
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация .....	63
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента .....	63
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал .....	63
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год .....	63
7.4. Сведения об учетной политике эмитента .....	64
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж .....	64
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года .....	64
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	65
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах .....	66
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте .....	66
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента .....	66
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....	67
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента .....	68
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента .....	68
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 .....	70
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом .....	70
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента .....	71
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	71
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента .....	71
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	71
8.3.2. Сведения о выпусках ценных бумаг, которые находятся в обращении.....	71
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт).....	84
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска .....	84
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска .....	84
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.....	88
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента .....	88
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.....	88
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	89
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента .....	92
8.10. Иные сведения .....	96
Приложения – Бухгалтерская отчетность.....	97

## **Введение**

*ООО «Адамант-Финанс» публикует данный Ежеквартальный отчет в соответствии с подпунктом а п.5.1. Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.*

*ООО «Адамант-Финанс» размещены следующие ценные бумаги:*

*Полное наименование ценных бумаг: документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1092-й день с даты начала размещения облигаций, без возможности досрочного погашения*

*Количество размещенных ценных бумаг: 500 000 штук*

*Номинальная стоимость одной облигации: 1000 руб.*

*Способ размещения: открытая подписка.*

*Полное наименование ценных бумаг: документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.*

*Количество размещаемых ценных бумаг: 2 000 000 штук.*

*Номинальная стоимость: 1 000 рублей.*

*Способ размещения: открытая подписка*

*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**

Органами управления эмитента являются:

- *Общее собрание участников;*
- *Совет директоров;*
- *Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).*

Совет директоров:

*Председатель Совета директоров Киселева Алла Леонидовна, 1976 года рождения.*

*Член Совета директоров Гребцов Юрий Валентинович, 1963 года рождения.*

*Член Совета директоров Черныш Алексей Иванович, 1970 года рождения.*

*Член Совета директоров Бибинов Иван Никитич, 1976 года рождения.*

*Член Совета директоров Могучев Александр Иванович, 1973 года рождения.*

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор):

*Гребцов Юрий Валентинович, 1963 года рождения.*

## **1.2. Сведения о банковских счетах эмитента**

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Открытое акционерное общество «Банк Восточно-европейской финансовой корпорации»;*

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *ОАО «Банк ВЕФК»;*

Место нахождения: *191186 г. Санкт-Петербург, Невский пр., д. 26;*

ИНН: *7831000179;*

БИК: *044030809;*

Номер к/с: *30101810600000000809;*

Номер счета эмитента: *40702810105010000055;*

Тип счета эмитента: *расчетный, в рублях РФ.*

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Филиал «Санкт-Петербургский» Открытого акционерного общества «Альфа-Банк»;*

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *Филиал «Санкт-Петербургский» ОАО «Альфа-Банк»;*

Место нахождения: *191186, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д. 6/2;*

ИНН: *7728168971;*

БИК: *044030786;*

Номер к/с: *30101810600000000786;*

Номер счета эмитента: *40702810500020005517;*

Тип счета эмитента: *расчетный, в рублях РФ.*

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Филиал «С-Петербургская дирекция» Открытого акционерного общества «БАНК УРАЛСИБ»;*

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *Филиал «С-Петербургская дирекция» ОАО «УРАЛСИБ»;*

Место нахождения: *191011, г. Санкт-Петербург, ул. Инженерная, д. 9;*

ИНН: *0274062111;*

БИК: *044030706;*

Номер к/с: **30101810800000000706**;  
Номер счета эмитента: **40702840522120000808**;  
Тип счета эмитента: **расчетный, в долларах США**.

Полное фирменное наименование кредитной организации: **Филиал «С-Петербургская дирекция» Открытого акционерного общества «БАНК УРАЛСИБ»**;

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **Филиал «С-Петербургская дирекция» ОАО «УРАЛСИБ»**;

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Инженерная, д. 9**;

ИНН: **0274062111**;

БИК: **044030706**;

Номер к/с: **30101810800000000706**;

Номер счета эмитента: **40702840422123000808**;

Тип счета эмитента: **расчетный, в долларах США**.

Полное фирменное наименование кредитной организации: **Филиал «С-Петербургская дирекция» Открытого акционерного общества «БАНК УРАЛСИБ»**;

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **Филиал «С-Петербургская дирекция» ОАО «УРАЛСИБ»**;

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Инженерная, д. 9**;

ИНН: **0274062111**;

БИК: **044030706**;

Номер к/с: **30101810800000000706**;

Номер счета эмитента: **40702810222120000808**;

Тип счета эмитента: **расчетный, в рублях РФ**.

### **1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-экспертная компания «БАЛТ-АУДИТ-ЭКСПЕРТ»**;

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «БАЛТ-АУДИТ-ЭКСПЕРТ»**

Место нахождения аудиторской организации: **190005, Московский проспект, д. 19**.

Номер телефона: **(812) 327-55-22**;

Номер факса: **(812) 713-01-12**;

Адрес электронной почты: **info@bae.ru**;

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию: **лицензия №Е001878 от 30.09.2002 г. на осуществление аудиторской деятельности выдана Министерством Финансов РФ на срок до 30.09.2012 г.**;

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): **корпоративный член Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России и территориального института профессиональных бухгалтеров с 26.02.2003 г.**

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **2005 год, 2006 год, 2007 год**.

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

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале Эмитента: **в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2005, 2006 и 2007 годы фактов участия аудитора и его должностных лиц в уставном капитале Эмитента не было**;

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись**;

Наличии тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2005, 2006 и 2007 годы фактов финансовой, имущественной, родственной или какой-либо иной заинтересованности аудитора и должностных лиц аудитора, превышающей отношения по договору с ООО «Адамант-Финанс» на осуществление аудиторских услуг, а также какой-либо зависимости аудитора от третьей стороны, собственников или руководителей Эмитента, иных факторов,**

*которые могли бы оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, выявлено не было;*

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2005, 2006 и 2007 годы фактов совмещения должностными лицами Эмитента деятельности в аудиторской компании не было;*

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

*ООО «Адамант-Финанс» при выборе и организации работы с аудитором руководствуется действующим законодательством РФ, которое предусматривает проведение комплекса мер, направленное на снижение влияния указанных выше факторов.*

*ООО «БАЛТ-АУДИТ-ЭКСПЕРТ» в части соблюдения статуса независимости аудитора руководствуется положениями статьи 12 Федерального закона от 07.08.2001г. №119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а также российским и международными кодексами профессиональной этики аудиторов.*

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: *процедура тендера отсутствует. В соответствии с п.п.8.2.11 п.8.2 Устава Эмитента назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг отнесены к исключительной компетенции Общего собрания участников. Выдвижение рекомендаций по выбору аудитора Общества, условиям заключаемого с ним договора, в том числе определению размера оплаты его услуг, в соответствии с п. 8.14.8 Устава относится к исключительной компетенции Совета директоров.*

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), орган управления, принимающий соответствующее решение: *процедура тендера отсутствует. В соответствии с п.п.8.2.11 Устава Эмитента утверждение аудитора относится к компетенции общего собрания участников. Выдвижение рекомендаций по выбору аудитора Общества, условиям заключаемого с ним договора, в том числе определению размера оплаты его услуг, в соответствии с п.8.14.8 Устава относится к исключительной компетенции Совета директоров.*

Работы, проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *работы по специальным аудиторским заданиям в рамках аудита, регламентируемого Федеральным законом от 07.08.2001 г. №119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», ООО «БАЛТ-АУДИТ-ЭКСПЕРТ», не проводились.*

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *в соответствии с п.п.8.14.8 Устава Эмитента предоставление рекомендаций по определению размера оплаты услуг аудитора отнесено к компетенции Совета директоров.*

*За оказанные аудитором услуги отсроченных и просроченных платежей нет.*

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

*За 2005 год: 15 000 рублей, НДС не облагается*

*За 2006 год: 15 000 рублей, НДС не облагается*

*За 2007 год: 50 000 рублей, НДС не облагается*

#### **1.4. Сведения об оценщике эмитента**

Оценщик для целей:

определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении (обязательства по которым не исполнены) - *Эмитентом не привлекался*

определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по размещаемым облигациям эмитента с залоговым обеспечением или размещенным облигациям эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены - *Эмитентом не привлекался*

определения рыночной стоимости основных средств или недвижимого имущества эмитента, в отношении которых эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах ежеквартального отчета - *Эмитентом не привлекался*

оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в ежеквартальном отчете - *Эмитентом не привлекался*

### ***1.5. Сведения о консультантах эмитента***

Финансовый консультант, а также иные лица, оказывающие эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении: ***не привлекались.***

### ***1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет***

Иных лиц, подписавших настоящий отчет, не имеется.



## II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

### 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	6 мес. 2008 г.	Справочно: 6 мес. 2007 г.
Стоимость чистых активов эмитента, руб.	196 301 000	201 298 000
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	1419.65%	1258.48%
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	388.73%	3.31%
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	1.38%	6.36%
Уровень просроченной задолженности, %	0.00%	0.00%
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	119.12	103.00
Доля дивидендов в прибыли, %	0.00%	0.00%
Производительность труда, руб./чел.	36 689 000	34 400 500
Амортизация к объему выручки, %	12.18%	12.95%

При расчете всех показателей использовалась методика, рекомендованная ФСФР России.

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента:

Стоимость чистых активов составляет положительную величину и в 1 полугодии 2008 года незначительно уменьшилась по сравнению с аналогичным периодом 2007 года, что связано с получением убытка в 2007 году.

Показатели соотношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам и отношения краткосрочных обязательств к капиталу являются индикаторами финансовой зависимости. Данные отношения в рассматриваемом периоде выросли в результате привлечения в мае 2008 года краткосрочного кредита от ОАО «АЛЬФА-БАНК» в размере 750 000 000 рублей.

Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов рассчитывается как отношение суммы чистой прибыли и амортизации к сумме обязательств и процентов, подлежащих погашению в отчетном периоде. Данный показатель упал в результате уменьшения чистой прибыли рассматриваемого периода по причине уплаты штрафов и пеней по налогу на прибыль за 2005 год в федеральный и территориальный бюджеты в размере 190 661 р., а также погашения в июне 2008 года облигационного займа на сумму 500 000 000 рублей.

В рассматриваемом периоде просроченная задолженность у Эмитента отсутствовала.

Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитывается как отношение выручки от реализации к средней сумме дебиторской задолженности. Данный показатель в рассматриваемом периоде вырос в результате роста выручки от эксплуатации КДК «Невский-2».

Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью, соответственно, дивиденды по акциям Эмитента не выплачиваются, показатель «Доля дивидендов в прибыли» не рассчитывается.

Производительность труда в 2008 году выросла вследствие роста выручки от эксплуатации КДК «Невский-2».

Значения показателя «Амортизация к объему выручки» осталось практически на прежнем уровне.

В целом, основываясь на данных анализа динамики показателей финансово-экономической деятельности, можно сделать вывод о том, что финансовое положение Эмитента достаточно стабильное.

## 2.2. Рыночная капитализация эмитента

Для эмитентов, являющихся открытыми акционерными обществами, обыкновенные именные акции которых допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, указывается информация о рыночной капитализации эмитента за соответствующий отчетный период, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: *Эмитент не является акционерным обществом, в связи с чем информация по данному пункту не предоставляется.*

## 2.3. Обязательства эмитента

### 2.3.1. Кредиторская задолженность

Наименование кредиторской задолженности	6 месяцев 2008 г.	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	732 000	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	6 000	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными формами, руб.	8 341 000	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиты, руб.	751 308 000	0
в том числе просроченные, руб.	0	X
Займы, всего, руб.	0	2 023 718 000
в том числе просроченные, руб.	0	X
в том числе облигационные займы, руб.	0	2 023 718 000
в том числе просроченные облигационные займы, руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, руб.	2 691 000	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Итого, руб.	763 078 000	0
в том числе итого просроченная, руб.	0	X

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим) указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности: *просроченная кредиторская задолженность у Эмитента отсутствует. По*

облигациям Эмитента серии 01 и серии 02 факты отсутствия неисполнения обязательств отсутствуют. Другие долговые ценные бумаги Эмитентом не выпускались. На дату утверждения настоящего Отчета Облигации серии 01 на общую сумму по номиналу 500 миллионов рублей погашены.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности в составе кредиторской задолженности эмитента за отчетный период:

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «АЛЬФА-БАНК»;**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «АЛЬФА-БАНК»;**

Место нахождения: **107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д.27;**

Сумма кредиторской задолженности: **751 308 401,64 р.;**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности: **задолженность не является просроченной.**

**Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.**

### 2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим за каждый завершённый финансовый год, 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 окончания 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 (займодавца)	Сумма основного долга, руб.	Срок кредита (займа)/ срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или процентов, установленный срок просрочки, дней
Договор №2200-021/02010 о предоставлении кредитной линии от 13.02.2006 г.	ОАО «Банк Уралсиб»	20 000 000 долларов США (559 599 000 руб.)	179 дней / 11.08.2006 г.	Нет
Соглашение №6205-ск о кредитовании в российских рублях от 13.05.2008 г.	ОАО «АЛЬФА-БАНК»	750 000 000 руб.	276 дней / 13.02.2009 г.	Нет
Облигационный заём, серия 01	Не применимо для облигационного займа	500 000 000 руб.	1092 дня / 05.06.2008 г.	Нет
Облигационный заём, серия 02	Не применимо для облигационного займа	2 000 000 000 руб.	1456 дней / 20.05.2010 г.	Нет

Исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций:

Наименование обязательства	Исполнение обязательств, руб.					ИТОГО, руб
	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	6 мес. 2008 г.	

Облигационный заём, серия 01	0	35 155 000	67 815 000	62 825 000	530 165 000	695 960 000
Облигационный заём, серия 02	0	0	112 200 000	224 400 000	112 200 000	448 800 000
<b>ИТОГО, руб</b>	<b>0</b>	<b>35 155 000</b>	<b>193 062 072</b>	<b>287 225 000</b>	<b>653 833 238</b>	<b>1 169 275 310</b>

### 2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

*Указанные обязательства отсутствуют.*

### 2.3.4. Прочие обязательства эмитента

*Указанные обязательства отсутствуют.*

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

*В отчетном периоде эмитентом размещение ценных бумаг не осуществлялось.*

## 2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

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

*Эмитент осуществил привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых облигаций. Инвестирование в ценные бумаги предполагает высокую степень риска. Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в облигации Эмитента в соответствии со своей инвестиционной стратегией и опытом.*

*Основным риском, связанным с приобретением размещаемых ценных бумаг является наступление экономического и/или политического кризиса в России, а именно в регионе присутствия Эмитента – г. Санкт-Петербург, что может привести к серьезному ухудшению финансового состояния предприятия, что, в свою очередь, может негативно сказаться на способности Эмитента обслуживать свои обязательства.*

*Непосредственно для Эмитента основным риском может стать неблагоприятная ситуация на рынке корпоративных облигаций, когда доходности, предлагаемые рынком, окажутся существенно выше доходностей, на которые ориентируется Эмитент. Наступление экономического и/или политического кризиса в России может привести к серьезному ухудшению финансового состояния предприятия, что, в свою очередь, может негативно сказаться на способности Эмитента обслуживать свои обязательства.*

*Политика эмитента в области управления рисками: в случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации и ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.*

*Эмитент не осуществляет деятельности, не связанной с деятельностью Группы «Адамант», и в этой связи информация о рисках в настоящем разделе приводится для Группы в целом, основной деятельностью которого является строительство и эксплуатация крупных торговых центров, что*

позволяет причислить группу «Адамант» как к розничной торговле (ритейлу), так и к рынку строительства и недвижимости в Санкт-Петербурге.

### 2.5.1. Отраслевые риски

Возможные изменения в отрасли: Группа и Эмитент ведут свою деятельность только на внутреннем рынке. Возможные изменения в отрасли на внешнем рынке не приводятся.

Группа компаний «Адамант» наряду с основной деятельности в области строительства и эксплуатации крупных торгово-развлекательных и бизнес-центров, ведет торговую деятельность в лице торговых сетей «Строительный двор «Домовой» (сеть супермаркетов формата DIY/товары для дома) и «Адамант» (интерьерные салоны премиум-класса), что позволяет причислить группу «Адамант» как к розничной торговле (ритейлу), так и к рынку строительства и недвижимости.

Развитие отрасли коммерческой недвижимости, в частности, рынка многофункциональных торгово-развлекательных центров и бизнес-центров, где осуществляет свою деятельность группа «Адамант», во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку в конечном итоге, спрос на аренду определяется величиной доходов населения. Исходя из того, что деятельность предприятий группы «Адамант» сосредоточена в Санкт-Петербурге, наиболее важно понимать и прогнозировать уровень доходов населения в северо-западном регионе, который и определяет размеры выручки и прибыли как арендаторов, так и собственников площадей в торговых центрах Петербурга.

В среднесрочной перспективе российская экономика имеет хорошие шансы на поддержание высоких темпов экономического роста. По оценкам Министерства экономического развития РФ<sup>1</sup>, при инерционном варианте развития темпы роста ВВП РФ составят 7,6% в 2008 г., 6,2% в 2009 г., 5,4% в 2010 г., 5,0% в 2011 г., а при инновационном варианте развития страны соответственно - 7,6% в 2008 г., 6,6% в 2009 г., 6,5% в 2010 г., 6,2% в 2011 г.

По прогнозу Комитета экономического развития, промышленной политики и торговли Администрации Санкт-Петербурга темпы роста ВРП Санкт-Петербурга в 2008 году составят 10,4%, ежегодные темпы роста по инерционному варианту в 2009-2011 гг. – 107,8-106,8%, а по инновационному варианту ВРП Санкт-Петербурга в 2011 году составит 145,4% по отношению к уровню 2007 года и достигнет 2 413,6 млрд.рублей.

По данным КЭРППиТ<sup>2</sup> индекс промышленного производства Санкт-Петербурга в 1 полугодии 2008 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 105,2%, в том числе в обрабатывающих производствах – 105,8%. В январе-мае 2008 года рост инвестиций в основной капитал составил 107,3% к соответствующему периоду предыдущего года.

Оборот розничной торговли увеличился в 1 полугодии в сопоставимых ценах на 14,8% и составил 268,4 млрд. рублей. Прирост объема платных услуг населению за шесть месяцев текущего года составил 8,0%. В то же время потребительские цены по итогам 1 полугодия выросли на 9,2%, в том числе на продовольственные товары – на 13,4%, что на 4,8 процентных пункта выше, чем за аналогичный период прошлого года. Высокие темпы инфляции в текущем году обусловлены во многом отставанием предложения товаров от растущего платежеспособного спроса населения, а также ростом мировых цен на сельскохозяйственное сырье и энергоносители.

Рост реальной заработной платы в январе-мае 2008 года продемонстрировал высокую динамику. Прирост реальной заработной платы по итогам пяти месяцев составил 11,8% относительно аналогичного периода 2007 года. Средняя номинальная заработная плата по итогам января – мая 2008 года достигла 20 156 рублей и увеличилась на 27,6%.

На величину реальных денежных доходов оказал влияние рост цен с начала 2008 года. Реальные денежные доходы населения возросли в январе-мае 2008 года на 2,6% (на 6,7% - годом ранее). По предварительным данным, в июне 2008 года денежные доходы на душу населения составили 20 377 рублей (16 887 рублей – в июне 2007 года).

Улучшилась в Санкт-Петербурге и ситуация в сфере занятости населения - численность регистрируемых безработных снизилась на 4,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, уровень занятости населения вырос на 5,0%. Уровень регистрируемой безработицы составил 0,4% экономически активного населения. На улучшение состояния на рынке труда заметное влияние

<sup>1</sup> Сценарные условия функционирования экономики РФ, основные параметры социально-экономического развития РФ на 2009 год и плановый период 2010 и 2011 годов ([www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)).

<sup>2</sup> Аналитическая записка «Об итогах социально-экономического развития Санкт-Петербурга за 1 полугодие 2008 года» ([www.cedipt.spb.ru](http://www.cedipt.spb.ru)).

оказала инвестиционная активность бизнеса, сформировавшего значительное число новых рабочих мест.

Санкт-Петербургский рынок торговой и офисной недвижимости является одним из наиболее конкурентных региональных рынков в России и представлен практически всеми крупными городскими и общероссийскими девелоперами, а также рядом западных компаний. Группа компаний «Адамант» конкурирует со значительным количеством российских и зарубежных компаний, однако в качестве наиболее крупных конкурентов в секторе многофункциональных торгово-развлекательных центров может быть выделено всего несколько игроков:

- ИКЕА Россия, открывшая два ТРЦ «Мега-Дыбенко» и «Мега-Парнас» общей площадью 265 000 кв.м.
- «Макромир», располагающий четырьмя построенными торговыми центрами (Французский бульвар, Родео Драйв, Фиолент и Феличита), а также первой очередью ТК Сити Молл, общей площадью комплексов около 187 000 кв.м., и имеющий амбициозные планы по строительству ещё более 340 000 кв.м. коммерческой недвижимости в Санкт-Петербурге. Также компания «Макромир» начала региональную экспансию, в которую планирует инвестировать не менее 2 млрд. долларов США.
- КЦ «Питер», имеющий два собственных торговых центра (ТК Сенная и ТК Питер) общей площадью 106 000 кв.м.
- VINCI Construction Projets – ТРК «Радуга», общей площадью 90 000 кв.м., открытый в 2007 году.
- ОАО «Соломон» - владелец ТРК «Гранд Каньон» и «Лидер» (площадь около 75 000 кв.м.) при реализации заявленной программы дальнейшей застройки территории объёмом до 300 000 кв.м.
- Meinl European Land – ТК «Северный молл», общей площадью 100 000 кв.м., планирующий к полному открытию в 2009 году (34 000 кв.м. открыто в 2007 году и 66 000 кв.м. в 2009 году).
- Margheri Group – ТК «Невский коллизей», общей площадью 100 000 кв.м., планирующий к открытию в 2008 году.
- ГК «Ташир», планирующая в 4 квартале 2008 г. ввести в эксплуатацию ТК «Словацкий дом» общей площадью 80 000 кв.м.
- ОАО «Система-Галс», планирующее в 2009 году открыть на Пулковском шоссе многофункциональный комплекс Hals Mart общей площадью около 103 000 кв.м.

Наиболее крупными конкурентами в секторе офисной недвижимости Санкт-Петербурга можно назвать следующие компании:

- «Сенатор» (Холдинг «Империя»), владеющая сетью бизнес-центров общей площадью более 245 000 кв.м.
- Управляющая компания «Теорема», располагающая 96 900 кв.м. офисных площадей и планирующая ввести в эксплуатацию в 2008-2012 г. ещё около 600 000 кв.м. коммерческих площадей.
- Шведская компания RURIC AB, владеющая офисными центрами общей площадью более 100 000 кв.м. (после окончания реконструкции некоторых объектов общая площадь увеличится до 240 000 кв.м.).

Также крупными игроками на рынке офисной недвижимости Санкт-Петербурга можно назвать компании УК «БестЪ», УК «МТЛ.Эксплуатация недвижимости», Менеджмент компания ПСБ, БФА-Девелопмент, УК «ВМБ-Траст» и Setl Group.

В настоящее время приход на Санкт-Петербургский рынок новых крупных московских или западных игроков в черте города возможен практически только путём покупки существующих или строящихся проектов, так как все выгодные участки земли уже распределены.

Усиление конкуренции и приход новых западных игроков наиболее вероятны на территориях вдоль кольцевой автомобильной дороги, где сейчас активно распределяются земельные участки.

Реализация существующих планов конкурентов и приход новых игроков может сильнее обострить борьбу за арендаторов и снизить эффективность деятельности Группы компаний «Адамант» в части строящихся объектов.

Основные факторы конкурентоспособности: для строительства современных объектов используется множество импортных материалов, конструкций и оборудования. Изменение курса иностранных валют и удорожание импортных комплектующих вследствие иных причин во многих случаях может быть компенсировано с помощью покупки отечественных аналогов данной продукции, хотя в настоящее время это не практикуется из-за недостаточного качества и эстетической привлекательности отечественных образцов.

Со своей стороны, Группа компаний «Адамант» по возможности старается приобретать контроль над производствами, продукция которых используется в строительстве многофункциональных комплексов и может удовлетворять по качественным параметрам (перечень производственных и строительных подразделений Холдинга указан в п.4.5.1.).

Рост стоимости коммунальных услуг (электроэнергия, теплоснабжение, водоснабжение) и аренды городской земли – затрат, составляющих около 20% всех операционных расходов в торговой и офисной недвижимости, а также увеличение уровня заработной платы работников, составляющей 25% всех операционных расходов, прогнозируется на уровне около 5-7% в год, однако данный рост планируется компенсировать соответствующим ростом арендных ставок. Кроме того, Холдинг «Адамант» использует возможности по выкупу земельных участков, предоставленные Администрацией Санкт-Петербурга и, таким образом, минимизирует зависимость от возможного повышения ставок аренды земли.

Реализация существующих планов конкурентов и приход новых игроков может сильнее обострить борьбу за арендаторов и снизить эффективность деятельности группы «Адамант» в части строящихся объектов. Вследствие резкого ухудшения макроэкономической ситуации и одновременного усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой холдинг «Адамант» будет вынужден снизить темпы строительства новых объектов. Однако, доход от существующих объектов (на конец 2 квартала 2008 г. общая площадь объектов около 635 тыс. кв.м., из них арендопригодная площадь – около 415 тыс. кв.м.) позволит группе обеспечивать все текущие потребности и обслуживать принятые на себя обязательства.

Исходя из последних данных, на конец 2-го квартала 2008 года объём торговых площадей формата современных многофункциональных торговых или торгово-развлекательных комплексов в Санкт-Петербурге достиг около 2,40 млн. кв.м. Около 554 тыс. кв.м. (без учёта площадей встроенных крытых паркингов) или 23% от данного объёма принадлежит холдингу (группе компаний) «Адамант». Общая оценка ввода в строй новых площадей данного формата в 2007 г. составляет около 500 тыс. кв.м.

Общий объём площадей торгового назначения в Санкт-Петербурге на конец 2-го квартала 2008 года превысил 4,7 млн. кв.м. (в том числе многофункциональные центры – 2,4 млн. кв.м., специализированные гипермаркеты и супермаркеты современного формата – около 1,7 млн. кв.м., мелкие и старо-форматные объекты торговли – около 0,6-0,7 млн. кв.м.). Рынок торговой недвижимости Петербурга продолжает расти за счёт первых двух сегментов, в то время как площадь торговых объектов старого формата сокращается (рынки реконструируются под торговые центры, торговля в ларьках практически ликвидирована). Обеспеченность Санкт-Петербурга торговыми площадями, таким образом, (при подсчёте полезной – около 3,76 млн. кв.м. - площади объектов) достигает около 830 кв.м. на 1 тыс. жителей, что приближается к стандарту европейских стран (около 1000 кв.м. на 1 тыс. жителей) и значительно превышает среднероссийский и даже московский уровень.

По оценкам экспертов, рынок торговых центров в Петербурге ещё имеет значительный потенциал насыщения и будет активно развиваться как минимум до 2009 года. При этом в связи с ростом конкуренции всё большее количество девелоперов будут стремиться попасть в уже сформированную торговую зону или коридор торговых центров.

Рынок высококачественных офисных помещений Санкт-Петербурга, по утверждениям экспертов, далек от насыщения: обеспеченность офисными площадями на тысячу жителей составляет 260 кв.м., что в несколько раз меньше, чем в Москве, и на порядок меньше, чем в европейских столицах (средний уровень обеспеченности – 4000-7000 кв.м. на 1000 жителей).

Спрос на высококачественные офисные площади в Санкт-Петербурге не удовлетворен: заполняемость офисных центров классов А и В приближается к 100% - почти все бизнес-центры занимаются арендаторами еще до ввода в эксплуатацию.

По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Предполагаемые действия при значительных изменениях в отрасли: главные действия, которые предпринимаются группой «Адамант» в целях снижения данного вида рисков, связаны с усилением конкурентоспособности создаваемых объектов, оперативным реагированием на изменения рыночного спроса, правильным позиционированием на рынке в соответствии с меняющейся конъюнктурой, гибкой ценовой политикой.

Необходимо отметить, что возможные значительные изменения в отрасли в меньшей степени повлияют на объем выручки от эксплуатации торговых и офисных площадей группы «Адамант», так как их расположение (в 80% случаев в непосредственной близости от станций

метрополитена), как правило, является наиболее выгодным по сравнению с конкурентами и позволяет охватить наиболее обширные потоки людей.

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: *Изменение цен на сырье на внешних рынках напрямую не затрагивает деятельность группы «Адамант». Косвенно, увеличение доходов граждан в случае дальнейшего роста цен на минеральное и иное сырьё, поставляемое Россией, будет способствовать росту покупательной способности и посещаемости торговых центров.*

*Для строительства современных объектов используется множество импортных материалов, конструкций и оборудования. Изменение курса иностранных валют и удорожание импортных комплектующих вследствие иных причин во многих случаях может быть компенсировано с помощью покупки отечественных аналогов данной продукции, хотя в настоящее время это не практикуется из-за недостаточного качества и эстетической привлекательности отечественных образцов.*

*Со своей стороны, Группа компаний «Адамант» по возможности старается приобретать контроль над производствами, продукция которых используется в строительстве многофункциональных комплексов и может удовлетворять по качественным параметрам. Так, в состав группы «Адамант» с начала 2000-х г.г. входят собственное специализированное производство бетона на заводе «Молодой Ударник», производство стеклопакетов и оконных систем на заводах «ЕвроСтройСтандарт» и «ЕвроПанорама», сборка вентиляционных систем («ВентПрофСистема»), во многом удовлетворяющие потребности группы.*

*Рост стоимости коммунальных услуг (электроэнергия, теплоснабжение, водоснабжение) и аренды городской земли – затрат, составляющих около 20% всех операционных расходов в торговой и офисной недвижимости, а также увеличение уровня заработной платы работников, составляющей 25% всех операционных расходов, прогнозируется на уровне около 5% в год, однако данный рост планируется компенсировать соответствующим ростом арендных ставок. Кроме того, Холдинг «Адамант» использует возможности по выкупу земельных участков, предоставленных Администрацией Санкт-Петербурга и, таким образом, минимизирует зависимость от возможного повышения ставок аренды земли.*

*При существующем и ожидаемом положении риски Эмитента, связанные с изменением цен на сырьевые и трудовые ресурсы, незначительны. Фактор затрат сегодня в малой степени формирует цены продажи и аренды недвижимости и практически не влияет на их изменение. Однако этот фактор может приобрести большую значимость при снижении платежеспособного спроса на рынке и соответствующем снижении доходности инвестиционных проектов.*

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: *Группа «Адамант» осуществляет свою деятельность только на внутреннем рынке, поэтому риски уменьшения ставок аренды на зарубежных рынках исключены. Вероятность падения ставок аренды платы более, чем на 20%, по оценкам группы, минимальна. В случае такого падения существует вероятность пересмотра текущих инвестиционных планов Группы в сторону уменьшения. Падение ставок в пределах 20% не повлияет на текущую деятельность Группы «Адамант».*

*Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом его обязательств по ценным бумагам.*

## **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:

*Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Санкт-Петербург*

*Поскольку Эмитент осуществляет и планирует в дальнейшем осуществлять свою деятельность на территории Российской Федерации, то ситуация в стране оказывает влияние на деятельность Эмитента.*

*Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую.*



### Страновые риски:

Группа «Адамант» ведет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, поэтому его деятельность потенциально подвержена рискам, связанным с изменением общеэкономической ситуации в стране. В настоящее время страновые риски для группы «Адамант» минимальны. Это связано прежде всего с наступлением в России макроэкономической стабилизации, и как следствие, повышением уровня деловой активности в стране, а также существенным увеличением внутреннего спроса. Это значит, что можно прогнозировать рост ряда секторов экономики, в частности сектора услуг, в котором ведет свою деятельность Группа «Адамант».

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

Среди страновых рисков можно так же отметить возможность возникновения ущерба от террористического акта. Данная возможность минимальна, так как криминогенная обстановка в Санкт-Петербурге является благополучной, по сравнению с другими крупными городами России, Группа «Адамант» не является стратегически важным объектом и не соседствует с таковыми. Также следует отметить, что Эмитент географически удалён от мест проведения боевых действий.

16.08.2007 г. рейтинговое агентство Fitch Ratings пересмотрело рейтинги Российской Федерации в иностранной и национальной валюте и оставило их на прежнем уровне "BBB+". Прогноз по рейтингам – "Стабильный". Одновременно агентство повысило страновой потолок Российской Федерации с "BBB+" до "A-".

По мнению аналитиков Fitch Ratings, сохранение в течение длительного времени высоких цен на сырьевые товары способствует усилению макроэкономических и финансовых позиций России очень быстрыми темпами, что еще более снижает вероятность будущих рисков по обслуживанию государственного долга.

Еще одним фактором, поддерживающим рейтинги Российской Федерации, является высокий уровень внешних финансов. Fitch ожидает, что в этом году положительное сальдо счета текущих операций составит приблизительно 4% от ВВП. В 2009г. Fitch прогнозирует небольшое отрицательное сальдо по мере роста импорта на фоне снижения цен на нефть. В то же время чистый приток капитала увеличивается. В результате Россия будет иметь значительный запас внешней ликвидности и станет внешним нетто-кредитором по государственному долгу в размере около 382 млрд. долл. (31% ВВП).

21 августа 2007г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации — «BBB+» по обязательствам в иностранной валюте и «A-» по обязательствам в национальной валюте. Кроме того, Standard & Poor's подтвердило краткосрочные рейтинги по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне «A-2», оценку риска перевода и конвертации валюты на уровне «A-», а также рейтинг по национальной шкале на уровне «ruAAA». Прогноз — «Стабильный».

Рейтинги Российской Федерации отражают растущее покрытие платежей по счету текущих операций (СТО) золотовалютными резервами, очень низкий долг расширенного правительства и впечатляющий рост ВВП в последнее время, в том числе в несырьевых секторах.

Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов,
- ухудшение демографической ситуации,
- несовершенство судебной системы,
- противоречивость и частые изменения налогового и валютного законодательства,
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата,
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары,
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта,
- низкая мобильность рабочей силы.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного

сообщения минимален. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Отрицательных изменений ситуации в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, Эмитентом не прогнозируется.

Региональные риски:

Группа «Адамант» ведет свою хозяйственную деятельность на территории Санкт-Петербурга. Санкт-Петербург является регионом с высокими инвестиционной привлекательностью и инвестиционным потенциалом. В России город занимает 2-е место по объему привлекаемых инвестиций. Экономическая ситуация характеризуется ростом валового регионального продукта, а также объемов промышленного производства, причем темпы роста этих показателей в Санкт-Петербурге превышают общероссийские темпы роста. По прогнозам экспертов Санкт-Петербург сохранит свою инвестиционную привлекательность и в ближайшие 10 лет. Для Группы «Адамант» это означает наличие потенциала роста всех направлений его бизнеса.

Основным регионом присутствия Эмитента является Санкт-Петербург.

20.04.2006 г. Standard & Poor's повысило кредитный рейтинг Санкт-Петербурга в иностранной валюте с BB+/Позитивный до BBB-/Стабильный.

7 марта 2007г. Standard & Poor's пересмотрело прогноз изменения рейтингов Санкт-Петербурга со «Стабильного» на «Позитивный» вследствие высоких финансовых показателей и улучшения ликвидности города. В то же время долгосрочный кредитный рейтинг «BBB-» был подтвержден.

31.10.2005 г. Moody's Investors Service повысило рейтинг в иностранной валюте Санкт-Петербурга с уровня Baa3 до уровня Baa2. Moody's также присвоило г. Санкт-Петербургу рейтинг в национальной валюте на уровне Baa2. Прогноз всех рейтингов – стабильный. Кроме того, Moody's Interfax Rating Agency подтвердило рейтинг по национальной шкале Санкт-Петербурга на уровне Aaa.ru.

По мнению Moody's повышение рейтингов отражает общее улучшение макроэкономических условий и снижение рисков системных потрясений на всей территории Российской Федерации, а также ожидаемую стабильность в организационной структуре Санкт-Петербурга. Агентство также отмечает, что Санкт-Петербург сумел существенно укрепить свои позиции на фоне продолжительного экономического роста, увеличив доходы бюджета (состоящий преимущественно из налоговых поступлений) и продемонстрировав уверенный бюджетный баланс. Кроме того, город также существенно снизил свои долговые обязательства.

22.05.2007 г. Fitch Ratings повысило долгосрочные рейтинги города Санкт-Петербург в иностранной и национальной валюте с уровня "BBB-" (BBB минус) до «BBB». Краткосрочный рейтинг в иностранной валюте подтвержден на уровне «F3». Национальный долгосрочный рейтинг подтвержден на уровне «AA+(rus)», прогноз «Стабильный». Прогноз по долгосрочным рейтингам в иностранной и национальной валюте после повышения – «Стабильный».

Повышение рейтингов также подчеркивает важность Санкт-Петербурга на национальном уровне, а также его значительную роль на фондовых рынках.

К географическим рискам, характерным для г. Санкт-Петербурга, можно отнести так же риск возникновения ущерба от наводнений и ураганных ветров. Однако данные риски минимальны, так как в настоящее время Санкт-Петербург почти полностью защищен от катастрофических наводнений комплексом защитных сооружений (о. Котлин). Начиная с середины 2003 года начата федеральная программа по модернизации и завершению строительства комплекса защитных сооружений, которая финансируется Правительством РФ и Европейским Банком Реконструкции и Развития, при этом полное завершение работ планируется в 2009 году. Таким образом, имеющийся незначительный риск возникновения катастрофических наводнений будет и далее снижаться, что позволяет говорить о полном снятии данного риска. Возможный ущерб от ураганных ветров так же минимален, так как конструкция и географическое расположение объектов недвижимости Группы «Адамант» (отсутствие деталей с высокой парусностью, высоких отдельно стоящих башен или труб, прочих деталей фасада и элементов зданий, наиболее уязвимых для сильного ветра) позволяют противостоять даже самым сильным ураганам, имевшим место на территории Санкт-Петербурга и возможным в период действия обязательств Группы «Адамант».

В случае отрицательного изменения ситуации в стране и регионе группа «Адамант» будет осуществлять корректировку своей инвестиционной программы.

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

*Отрицательных изменений ситуации в регионе присутствия и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Однако в случае неблагоприятного развития экономической ситуации, исполнение обязательств по облигациям Эмитента будет осуществляться за счет доходов от основной деятельности, а при необходимости, Эмитент планирует привлекать для этих целей кредиты коммерческих банков.*

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

*В связи с крайне низкой вероятностью попадания г. Санкт-Петербурга в зону ураганов, землетрясений, наводнений, лесных пожаров, а так отсутствие вероятности возникновения оползней, снежных лавин, извержения вулканов, позволяет не учитывать риск возникновения существенных разрушений, которые могут привести к введению чрезвычайного положения и возникновение ущерба у Группы «Адамант» вследствие оного. Вероятность введения чрезвычайного положения вследствие боевых действий и террористических актов минимальна в связи с удалённостью региона от зон локальных вооружённых конфликтов. Вероятность введения чрезвычайного положения вследствие возникновения катастроф техногенного характера является минимальной. В настоящее время количество функционирующих предприятий, использующих ядовитые, горючие или радиоактивные материалы, существенно уменьшилось по сравнению с периодом до 1990 года. Подобные объекты, функционирование которых связано с угрозой для окружающей среды и населения, жёстко контролируются со стороны проверяющих организаций.*

*Риск, связанный с возникновением ущерба или прекращением деятельности Группы «Адамант» в связи с забастовкой собственного персонала или персонала поставщиков и подрядчиков, можно считать минимальным. Экономическая и политическая обстановка в Санкт-Петербурге и Ленинградской области стабильна. Средняя заработная плата в Санкт-Петербурге находится на втором месте после Москвы и постоянно повышается. Кадровая политика Группы «Адамант» направлена на минимизацию риска возникновения забастовки.*

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

*Эмитент осуществляет свою деятельность в регионе с развитой инфраструктурой. Риски, связанные с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, а также риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Эмитентом как минимальные.*

*Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента применительно к Российской Федерации и региону его деятельности (г. Санкт-Петербург) оценивается как незначительное.*

### **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.

*Группа «Адамант» не осуществляет экспорт продукции, импорт в поставках отсутствует. В связи со снижением курсов доллара и евро, на Санкт-петербургском рынке недвижимости осуществляется переход на условную единицу, представляющую собой жестко зафиксированную по отношению к доллару и евро величину. Таким образом, риск, связанный с резким изменением курса одной или другой валюты, будет снижен.*

*Указание цен на недвижимость в долларах или условных единицах связано со сложившейся практикой на рынке недвижимости.*

*Умеренные (в пределах 20% за год) колебания валютного курса не окажут существенного отрицательного влияния на деятельность Группы «Адамант», поэтому никаких действий в случае возникновения подобных колебаний предприниматься не будет.*

*В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют, прежде всего, на экономику России в целом, а значит и на деятельность Группы «Адамант». Учитывая большую взаимосвязь Группы «Адамант» с различными структурами*

российской экономики, можно ожидать, что резкое снижение курса рубля по отношению к доллару США и другим мировым валютам существенно отразятся на положении Группы «Адамант». В частности, снижение курса рубля по отношению к доллару США на 25-30% с большой вероятностью будет сопровождаться снижением внутреннего спроса, падением промышленного производства и, как следствие – снижением платежеспособного спроса населения – основного потребителя продукции Группы «Адамант». Однако резких колебаний валютного курса не прогнозируется. С начала 2003 года наблюдается укрепление рубля по отношению к доллару США и евро.

В случае неблагоприятных изменений валютного курса Группа «Адамант» предполагает повысить степень соответствия структуры активов и обязательств, доходов и затрат по валютам и срокам. В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Группа «Адамант» предполагает использовать возможности рефинансирования и досрочного погашения задолженности.

Изменение процентных ставок может оказать влияние на Группу «Адамант» в части осуществления Группой «Адамант» операций заимствования денежных средств. В частности, в случае заимствования средств в виде банковских кредитов с «плавающей» процентной ставкой, повышение общего уровня процентных ставок на российском рынке приведет к увеличению суммы средств, подлежащей уплате по процентам, что отрицательно повлияет на финансовое состояние Группы «Адамант». Снижение уровня процентных ставок на российском рынке при прочих равных условиях может понизить эффективность существующих заимствований Группы «Адамант» по фиксированной процентной ставке.

По данным Росстата<sup>3</sup> индекс потребительских цен в РФ в июне 2008 г. составил 101,0%, а за период с января по июнь – 108,7%.

В июне 2008 г. индекс потребительских цен в Санкт-Петербурге составил 100,8% (с начала года - 109,2%).

Базовый индекс потребительских цен (БИПЦ), исключаяющий краткосрочные неравномерные изменения цен под влиянием отдельных факторов, которые носят административный, событийный, а также сезонный характер, в июне 2008 г. в Санкт-Петербурге составил 100,7% (с начала года – 107,1%).

По прогнозам Министерства экономического развития РФ<sup>4</sup> уровень инфляции в 2008 г. составит 9,0-10,5%, в 2009 г. - 6,0-7,5%, в 2011 г. – 5,0-6,8%.

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

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности банковскую и ссудную задолженность и средства на счетах Эмитента. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента незначительна.

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

В случае резкого падения курса рубля по отношению к доллару Эмитент планирует проводить жесткую политику по снижению затрат.

Риск изменения уровня инфляции:

По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет существенного влияния на исполнение обязательств по облигациям.

Риск влияния инфляции может возникнуть в случае, когда получаемые Эмитентом денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности денег быстрее, чем растут номинально. Рост инфляции влияет на финансовые результаты деятельности Эмитента неоднозначно.

С одной стороны, он может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на основные средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций), и как следствие, падению прибыли Эмитента и рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции, вероятно, приведет к удорожанию заемных средств для Эмитента, что может повлечь нехватку оборотных средств предприятия.

Эмитент планирует предпринять все необходимые адекватные меры, чтобы минимизировать возможные последствия инфляции на выплатах по ценным бумагам.

<sup>3</sup> См. [www.gks.ru](http://www.gks.ru)

<sup>4</sup> Сценарные условия функционирования экономики РФ, основные параметры социально-экономического развития РФ на 2009 год и плановый период 2010 и 2011 годов ([www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)).

Критические (по мнению эмитента) значения инфляции: *по мнению Эмитента, критическим значением являются совокупные темпы инфляции за три года подряд, составляющие 100 % и более (гиперинфляция).*

Предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

*В случае стремительного роста инфляции Эмитент намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, в первую очередь, за счет сокращения запасов, а также пересмотреть существующие договорные отношения с потребителями с целью сокращения дебиторской задолженности.*

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

*Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента незначительна.*

*Эмитент считает, что в будущем денежные потоки от основной деятельности будут достаточны для финансирования текущих операций.*

<b>Риски, влияющие на показатели финансовой отчетности эмитента</b>	<b>Вероятность их возникновения</b>	<b>Характер изменений в отчетности</b>
<i>Изменение процентных ставок</i>	<i>Низкая</i>	<i>Изменение процентных ставок может повлиять на политику Эмитента в области управления долгом</i>
<i>Изменения в валютном курсе</i>	<i>Низкая</i>	<i>Изменения в валютном курсе могут повлечь за собой увеличение издержек Эмитента, уменьшение резервов или создать трудности с погашением обязательств</i>
<i>Инфляция</i>	<i>Низкая</i>	<i>Инфляция может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на основные средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций), и как следствие, к падению прибыли Эмитента и рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции, вероятно, приведет к удорожанию заемных средств для Эмитента, что может повлечь нехватку оборотных средств предприятия.</i>

#### 2.5.4. Правовые риски

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

*изменением валютного регулирования: Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность. Риски, связанные с изменением валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Эмитентом как минимальные.*

*изменением налогового законодательства: налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существуют риски изменения налогового законодательства. По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов рынка.*

*Изменения российской налоговой системы могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента.*

*Порядок налогообложения по основным статьям (налог на прибыль; налог на добавленную стоимость; единый социальный налог; налог на имущество) может быть изменен. Правительственное регулирование по налогообложению часто неоднозначно или просто не существует. В настоящее время существует лишь небольшое количество прецедентных трактовок налогового законодательства.*

*Налоговая система в России часто изменяется и непоследовательно исполняется на федеральном, региональном и местном уровнях. В некоторых случаях новые налоговые правила получают обратную силу. В дополнение к существенному налоговому бремени, эти обстоятельства усложняют налоговое планирование и принятие соответствующих решений. Нечеткость*

законодательства подвергает Эмитента риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление соответствовать законодательству, и может привести к повышению налогового бремени. На настоящий момент система сбора налогов является относительно неэффективной, и Правительство РФ вынуждено постоянно вводить новые налоги для повышения своих доходов. Эти факторы повышают риск введения неожиданных и произвольных налогов.

Существует риск введения новых налогов, что может негативно отразиться на налогообложении Эмитента. Учитывая последовательное снижение налоговой нагрузки на юридических лиц в рамках налоговой реформы, Эмитент не ожидает существенного негативного влияния данного риска на свою дальнейшую хозяйственную деятельность.

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

изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), ввиду отсутствия у Эмитента таких лицензий. При изменении требований по лицензированию основной деятельности Эмитент предпримет все необходимые действия для соответствия требованиям законодательства.

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: Указанные правовые риски отсутствуют, так как Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности Эмитента, не участвовал.

#### **2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

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

Риск отсутствия возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): Риски, связанные с отсутствием возможности продления действия лицензии Эмитента на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы,) отсутствуют, т.к. Эмитент не имеет указанных лицензий. Риск отсутствия возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности отсутствует, т.к. Эмитент не осуществляет виды деятельности, требующие наличия определенного разрешения (лицензий).

Риск возможной ответственности эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: Эмитент не является ответственным по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ.

Риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: В структуре выручки Эмитента от сдачи в аренду площадей КДК «Невский-2» за 2007 год 85% занимает ООО «Негоциант», с которым у Эмитента заключен (и зарегистрирован УФРС по Санкт-Петербургу и Ленинградской области) договор аренды сроком до 28.09.2021 г. Еще 13% от выручки от сдачи в аренду площадей КДК «Невский-2» за 2007 год занимает ООО «Каро-Фильм Санкт-Петербург», чей договор с ООО «Управляющая компания «Адамант» (действует на основании агентского договора с Эмитентом) заключен (и зарегистрирован в УФРС по Санкт-Петербургу и Ленинградской области) на срок до 28.09.2016 г.

В структуре выручки Эмитента от выдачи займов членам Группы Компаний «Адамант» из средств, привлеченных на фондовом рынке, 100% занимают компании, входящие, как и Эмитент, в Группу компаний «Адамант». С учетом этого, риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента можно признать крайне низким.

*Иные существенные риски, свойственные исключительно Эмитенту, отсутствуют.*

#### **2.5.6. Банковские риски**

*Эмитент не является кредитной организацией.*

## 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 «Адамант-Финанс».*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО «Адамант-Финанс».*

Наименование эмитента на английском языке: *не предусмотрено Уставом.*

*Наименование Эмитента является схожим с наименованиями ряда других юридических лиц: ООО «Адамант-Капитал» (ИНН 7838008466), ООО «Адамант-Капитал» (ИНН 7826175261), ООО «Адамант-Капитал» (ИНН 7826157456), ЗАО «Адамант» (ИНН 7826018614), ООО «Адамант-Строй» (ИНН 7826688129). Все указанные юридические лица входят в Группу компания «Адамант».*

*Эмитент для собственной идентификации в официальных договорах и документах использует место нахождения, ИНН и/или ОГРН.*

Фирменное наименование эмитента: *не зарегистрировано как товарный знак.*

Фирменное наименование Эмитента на момент государственной регистрации – *Общество с ограниченной ответственностью «АдамантСтройФинанс» (ООО «АдамантСтройФинанс»).* Фирменное наименование эмитента было изменено на *Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Финанс» (ООО «Адамант-Финанс»)* решением общего собрания участников 22 декабря 2004 года, Протокол №3/2004.

#### 3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:

основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1047855121951*

дата регистрации: *27.10.2004 г.*

наименование регистрирующего органа: *Межрайонная инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 15 по г. Санкт-Петербургу.*

#### 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: *3 года и 9 месяцев*

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

*22 сентября 2004 года было принято решение о создании Общества с ограниченной ответственностью «АдамантСтройФинанс». В качестве общества с ограниченной ответственностью Эмитент зарегистрирован 27 октября 2004 года. Решением внеочередного общего собрания участников 22 декабря 2004 года ООО «АдамантСтройФинанс» было переименовано в ООО «Адамант-Финанс».*

*Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законодательством, направленные на достижение уставных целей.*

*Отдельными видами деятельности, перечень которых устанавливается федеральным законом, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).*

*Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Финанс» входит в состав Холдинга «Адамант». История Холдинга «Адамант» начинается в 1992 г. с открытием первого магазина итальянской мебели и предметов интерьера премиум – класса «Адамант». Одновременно по соглашению с Правительством Санкт-Петербурга начинаются работы на Балканской площади, где в 1994 г. появляются первые торговые объекты.*

*В 1999-2000 г.г. происходит серьёзная диверсификация бизнеса Холдинга. Именно в это время в его структуре появляются крупные производственные единицы – Адамант-Строй, Молодой Ударник, Реклама-центр, ВентПроФСистема, Плаза-реал, открывается первый магазин сети «Домовой». В 2002 г. выкупаются здания завода им. Свердлова (ул. Минеральная, 13), где под нужды Холдинга реконструируются производственные и административные помещения (сумма вложений в 2002-2007 г.г. – более – 35 млн. долл.).*

*С начала 2000-х г.г. деятельность Холдинга приобретает современный характер – ускоренное развитие получает девелоперское направление. В 2002 г. общая площадь работающих торговых*



объектов составляет 107 тыс.кв.м., в 2003 г. уже превышает 200 тыс.кв.м. Именно с 2003 г. начинается активное сотрудничество с банками, так как собственных средств Холдинга для финансирования всех проектов уже объективно не хватает.

Важным шагом в диверсификации девелоперского бизнеса Холдинга является частичная переориентация на реализацию проектов со значительной офисной или гостиничной составляющей. Девелоперское направление деятельности Холдинга полностью носит региональный характер. Все реализованные, строящиеся и проектируемые объекты находятся на территории города Санкт-Петербурга.

*Цель создания Эмитента – извлечение прибыли.*

*Миссия Эмитента Уставом не предусмотрена.*

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

### 3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: *190000, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, дом 78;*

номер телефона: *(812) 333-31-61;*

номер факса: *(812) 571-23-43;*

адрес электронной почты: *investor@adamant.ru;*

адрес страниц в сети "Интернет", на которых доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *www.adamant.ru.*

Специальное подразделение Эмитента (третье лицо) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: *отсутствует.*

### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

*7838308413*

### 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

*Эмитент филиалов и представительств не имеет.*

## 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

### 3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД.

<i>45.21</i>	<i>70.20</i>	<i>65.23.1</i>	<i>67.12.2</i>	<i>67.12.4</i>
--------------	--------------	----------------	----------------	----------------

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

<i>Наименование показателя</i>	<i>Отчетный период</i>	
	<i>6 мес. 2008 г.</i>	<i>Справочно: 6 мес. 2007 г.</i>
<i>Вид хозяйственной деятельности: сдача в аренду площадей КДК "Невский-2"</i>		
<i>Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.</i>	<i>73 378 000</i>	<i>68 801 000</i>
<i>Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %</i>	<i>37%</i>	<i>38%</i>
<i>Вид хозяйственной деятельности: выдача займов членам Группы Компаний "Адамант" из средств, привлеченных на фондовом рынке</i>		
<i>Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.</i>	<i>126 589 000</i>	<i>108 118 000</i>
<i>Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %</i>	<i>63%</i>	<i>60%</i>

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

*Увеличение размера выручки от сдачи в аренду площадей КДК «Невский-2» связано с индексацией арендной платы для арендаторов.*

*Увеличение размера выручки от выдачи займов членам Группы Компаний «Адамант» из средств, привлеченных на фондовом рынке связано с общим увеличением масштабов деятельности Холдинга «Адамант».*

*Эмитент не ведет свою основную хозяйственную деятельности в нескольких странах. Сезонный характер основной хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует*

Общая структура себестоимости Эмитента:

<i>Наименование статьи затрат</i>	<i>Отчетный период</i>
	<i>6 мес. 2008 г.</i>
<i>Сырье и материалы, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %</i>	<i>27.83%</i>
<i>Топливо, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>Энергия, %</i>	<i>24.87%</i>
<i>Затраты на оплату труда, %</i>	<i>0.33%</i>
<i>Проценты по кредитам, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>Арендная плата, %</i>	<i>3.45%</i>
<i>Отчисления на социальные нужды, %</i>	<i>0.09%</i>
<i>Амортизация основных средств, %</i>	<i>34.64%</i>
<i>Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>Прочие затраты, %</i>	<i>8.79%</i>
<i>в т.ч. амортизация по нематериальным активам, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>в т.ч. вознаграждения за рационализаторские предложения, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>в т.ч. обязательные страховые платежи, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>в т.ч. представительские расходы, %</i>	<i>0.00%</i>
<i>в т.ч. иное, %</i>	<i>8.79%</i>
<i>Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %</i>	<i>100.00%</i>
<i>Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости</i>	<i>284.44%</i>

Информация об имеющих существенное значение новых видах продукции (работ, услуг), предлагаемых эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): *Эмитент не имеет новых видов продукции предлагаемых им на рынке его основной деятельности, имеющих существенное значение. Разработка новых видов продукции (работ, услуг) не ведется.*

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

*Федеральный Закон от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с последующими изменениями и дополнениями);*

*«Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н) (с последующими изменениями и дополнениями);*

*«План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций» (утвержден приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. № 94н) (с последующими изменениями и дополнениями).*

*Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 (утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 г. №32н) (с последующими изменениями и дополнениями).*

*Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 г. №33н) (с последующими изменениями и дополнениями).*

### **3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента**

Наименование и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок: *для основной хозяйственной деятельности Эмитент не использует и не планирует использовать сырье и материалы. Поставщики сырья и материалов отсутствуют.*

Информация об изменении цен, более чем на 10 процентов, на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения: *сведения отсутствуют по указанной выше причине.*

Информация о величине доли импорта в поставках эмитента: *импорт в поставках Эмитента отсутствует.*

Прогноз эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: *Сведения отсутствуют по указанной выше причине.*

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

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

*Группа «Адамант» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации - в Северо-Западном округе, г.Санкт-Петербурге.*

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

*Факторами, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции, по мнению Эмитента, являются:*

- снижение спроса на рынке недвижимости;*
- снижение цен на рынке недвижимости;*
- кризис на рынке недвижимости.*

*В случае возникновения указанных факторов, Эмитент планирует провести их анализ и принять соответствующие меры в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния данных факторов.*

### **3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий**

*Эмитент не осуществляет виды деятельности, требующие наличия специального разрешения (лицензий).*

### **3.2.6. Совместная деятельность эмитента**

Информация о совместной деятельности, которую эмитент ведет с другими организациями: *эмитент в рассматриваемом периоде совместной деятельности не вел.*

Величина вложений, цель вложений (получение прибыли, иные цели) и полученный финансовый результат за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты окончания отчетного квартала по каждому виду совместной деятельности: *информация не приводится по причине отсутствия совместной деятельности у Эмитента в рассматриваемом периоде.*

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

*Информация не приводится, т.к. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.*

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

*Информация не приводится, т.к. основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых.*

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

*Информация не приводится, т.к. основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.*

## **3.3. Планы будущей деятельности эмитента**

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в т.ч. планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

*В планах Холдинга «Адамант» довести рыночную стоимость активов до 2 миллиардов долларов уже в 2008 г. Также в планах компании довести общую площадь построенных объектов до 1,5 миллионов кв.м. в ближайшие годы.*

*В настоящий момент происходит диверсификация девелоперского бизнеса Холдинга «Адамант» - частичная переориентация на реализацию проектов со значительной офисной или гостиничной составляющей. Первые крупные проекты этого сегмента («Адамант-Парк»/«Пулковский», офисный центр на Балканской площади, «Планета Нептун – 2») будут введены в строй в 2010-2011 г.г. В то же время мелкие и совместные проекты в этой области реализуются компанией с 2005 года. Так офисный центр «Карелия» (часть комплекса «Звёздный») площадью около 40 тыс. кв. м будет открыт в 2008 г.*

*Наиболее амбициозные проекты по созданию офисных небоскрёбов («высоток» до 100-150 м.) Холдинг «Адамант» намеревается реализовать до 2015 г. у станции метро «Ладомжская», на Балканской площади и на территории у РТК «Варшавский экспресс» (Измайловская перспектива), в последнем случае - совместно с РЖД. Именно данные проекты обещают стать визитной карточкой Холдинга в ближайшие 5-7 лет.*

*В настоящее время основными видами деятельности Эмитента являются:*

- сдача в аренду площадей КДК «Невский-2»;*
- выдача займов членам Группы Компаний «Адамант» из средств, привлеченных на фондовом рынке.*

*Эмитент не планирует изменения данных видов деятельности.*

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

*Юридически 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 о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации:

***Структура основных средств по состоянию на 30.06.2008 г.***

<b><i>Наименование группы объектов основных средств</i></b>	<b><i>Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.</i></b>	<b><i>Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.</i></b>
<b><i>Здания</i></b>	<b><i>532 134</i></b>	<b><i>26 533</i></b>
<b><i>Сооружения и передаточные устройства</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b><i>Машины и оборудование</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b><i>Транспортные средства</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b><i>Производственный и хозяйственный инвентарь</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b><i>Другие виды основных средств</i></b>	<b><i>1 215</i></b>	<b><i>247</i></b>
<b><i>Земельные участки и другие объекты природопользования</i></b>	<b><i>11 253</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b><i>ИТОГО</i></b>	<b><i>544 602</i></b>	<b><i>26 780</i></b>

Способы начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: ***Амортизация основных средств производится линейным способом.***

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

***Переоценка основных средств за рассматриваемый период не проводилась.***

Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента:

***Планов по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств, нет.***

Сведения обо всех фактах обременения основных средств:

***Основные средства с даты государственной регистрации Эмитента до даты утверждения настоящего Ежеквартального отчета в залог не передавались. Иные обременения отсутствуют.***

## **IV. *Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента***

### **4.1. *Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента***

#### **4.1.1. *Прибыль и убытки***

<b><i>Наименование показателя</i></b>	<b><i>6 мес. 2008 г.</i></b>	<b><i>Справочно: 6 мес. 2007 г.</i></b>
<b><i>Выручка, руб.</i></b>	<b><i>73 378 000</i></b>	<b><i>68 801 000</i></b>
<b><i>Валовая прибыль, руб.</i></b>	<b><i>47 581 000</i></b>	<b><i>42 749 000</i></b>

<i>Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток), руб.</i>	<i>92 000</i>	<i>301 000</i>
<i>Рентабельность собственного капитала, %</i>	<i>0.05%</i>	<i>0.15%</i>
<i>Рентабельность активов, %</i>	<i>0.00%</i>	<i>0.01%</i>
<i>Коэффициент чистой прибыльности, %</i>	<i>0.13%</i>	<i>0.44%</i>
<i>Рентабельность продукции (продаж), %</i>	<i>64.84%</i>	<i>62.13%</i>
<i>Оборачиваемость капитала</i>	<i>0.03</i>	<i>0.03</i>
<i>Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.</i>	<i>3 699 000</i>	<i>0</i>
<i>Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса</i>	<i>0.001</i>	<i>0</i>

*При расчете всех показателей использовалась методика, рекомендованная ФСФР России.*

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей. Причины, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года:

*За 6 месяцев 2008 года выручка, по сравнению с первым полугодием 2007 года, увеличилась более чем на 4 500 тысяч рублей. На размер чистой прибыли в рассматриваемом периоде повлияла выплата штрафов и пеней по налогу на прибыль за 2005 год в федеральный и территориальный бюджеты в размере 190 661 р. В результате также упали показатели рентабельности собственного капитала, рентабельности продаж и коэффициент чистой прибыльности.*

*Показатель рентабельности продаж в 2008 г. по сравнению с 2007 годом вырос на примерно на 2%. Показатель оборачиваемости капитала остался на прежнем уровне.*

*Сумма непокрытого убытка на 30.06.2008 г. составила 3 699 000 рублей вследствие единовременного платежа размером 5 000 000 рублей, произведенного в ноябре 2007 г. и не относимого на расходы для целей налогообложения. В дальнейшем планируется постепенное уменьшение данного показателя за счет прибыли от текущей деятельности Эмитента.*

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

*Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента.*

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

*По итогам 2006 г., ООО «Адамант-Финанс» впервые с момента создания получило доход от основной деятельности – сдачи в аренду площадей КДК «Невский-2», который был отражен в бухгалтерской отчетности в качестве выручки. В то же время часть чистой прибыли была получена за счет внереализационных доходов – доходов от выдачи займов членам Группы Компаний «Адамант» из средств, привлеченных на фондовом рынке.*

*Иные факторы не оказывают существенного влияния.*

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

Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента.

#### 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Наименование показателя	6 мес. 2008 г.	Справочно: 6 мес. 2007 г.
Собственные оборотные средства, руб.	-2 686 288 000	-2 404 304 000
Индекс постоянного актива	14.69	12.95
Коэффициент текущей ликвидности	0.13	19.30
Коэффициент быстрой ликвидности	0.00	0.70
Коэффициент автономии собственных средств	0.07	0.07

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей. В случае если значения какого-либо из приведенных показателей изменились по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов, приводится описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к такому изменению.

**Собственные оборотные средства** – величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обязательств (краткосрочной кредиторской задолженности). **Негативная величина собственных оборотных средств обусловлена наличием привлеченных заемных денежных средств в размере 2,5 млрд руб. (0,5 млрд было привлечено Эмитентом в 2005 г., 2 млрд руб. в 2006 г.). Уменьшение данного показателя в рассматриваемом периоде связано с ростом долгосрочных финансовых вложений.**

**Индекс постоянного актива** характеризует долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. Значение показателя в рассматриваемом периоде превышает 1, что свидетельствует о том, что собственных средств за анализируемый период было недостаточно для покрытия внеоборотных активов. Увеличение данного показателя в рассматриваемом периоде связано с ростом долгосрочных финансовых вложений.

**Коэффициент текущей ликвидности** показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств (в частности, кредиторской задолженности). Значительное снижение данного показателя в первом полугодии 2008 г. связано с резким ростом краткосрочных обязательств Эмитента в связи с заключением Соглашения №6205-ск о кредитовании в российских рублях от 13.05.2008 г. с ОАО «АЛЬФА-БАНК» и привлечением от данного кредитора 750 000 000 рублей.

**Коэффициент быстрой ликвидности** показывает отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей задолженности. Значительное снижение данного показателя в первом полугодии 2008 г. связано с резким ростом краткосрочных обязательств Эмитента в связи с заключением Соглашения №6205-ск о кредитовании в российских рублях от 13.05.2008 г. с ОАО «АЛЬФА-БАНК» и привлечением от данного кредитора 750 000 000 рублей.

**Коэффициент автономии собственных средств** характеризует зависимость предприятия от внешних займов. В рассматриваемом периоде не изменился.

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

Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента.

### 4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

#### 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Наименование показателя	6 мес. 2008 г.
Размер уставного капитала, тыс. руб.*	200 000
Общая стоимость акций эмитента, выкупленных для последующей перепродажи, тыс.руб.	0
Размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб.	0
Размер добавочного капитала эмитента, тыс. руб.	0
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента, тыс. руб.	-3 699
Общая сумма капитала эмитента, тыс. руб.	196 301

*\*-Размер уставного капитала Эмитента соответствует его учредительным документам.*

Размер и структура оборотных средств эмитента в соответствии с его бухгалтерской отчетностью:

Наименование показателя	6 мес. 2008 г.	
	руб.	%
Запасы, тыс. руб.	99 397	98.89%
НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	0	0.00%
Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	151	0.15%
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	465	0.46%
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	0	0.00%
Денежные средства, тыс. руб.	495	0.49%
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	0	0.00%
Итого	100 508	100.00%

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): *долгосрочная и краткосрочная задолженность.*

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления: *финансирование оборотных средств производится за счет прибыли от основной деятельности, а также привлечения заемного финансирования. Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования, отсутствуют.*

#### 4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец отчетного квартала.

*На 30.06.2008 г. величина всех финансовых вложений на указанную дату составляет 2 364 767 183,46 р.*

*Перечень финансовых вложений Эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на 30.06.2008 г.:*

*Финансовые вложения в эмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более*



процентов всех его финансовых вложений на 30.06.2008 г., отсутствуют.

Финансовые вложения в неэмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на 30.06.2008 г., отсутствуют.

Резервы под обесценение ценных бумаг не создавались.

Иные финансовые вложения, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений на 30.06.2008 г.:

<p><b>Объект финансового вложения</b></p> <p><b>Полное фирменное наименование</b></p> <p><b>Сокращенное фирменное наименование</b></p> <p><b>Место нахождения</b></p> <p><b>ИНН</b></p> <p><b>Размер вложения в денежном выражении (руб.)</b></p> <p><b>Размер дохода от объекта финансового вложения (руб.) или порядок его определения, срок выплаты</b></p> <p><b>Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции</b></p>	<p>Долгосрчный заем ООО «Адамант–Капитал» (Договор б/н от 26.05.2006)</p> <p>Общество с ограниченной ответственностью «Адамант–Капитал»</p> <p>ООО «Адамант–Капитал»</p> <p>190000, Санкт–Петербург, наб. реки Мойки, д. 72</p> <p>7816184806</p> <p>272 500 819,67 рублей, в т. ч. проценты по займу – 2 500 819,67 руб.</p> <p>За пользование предоставленным займом взимается плата в размере 11,3 процента годовых. Проценты начисляются ежемесячно, до дня фактического возврата суммы займа.</p> <p>272 500 819,67 рублей</p>
<p><b>Объект финансового вложения</b></p> <p><b>Полное фирменное наименование</b></p> <p><b>Сокращенное фирменное наименование</b></p> <p><b>Место нахождения</b></p> <p><b>ИНН</b></p> <p><b>Размер вложения в денежном выражении (руб.)</b></p> <p><b>Размер дохода от объекта финансового вложения (руб.) или порядок его определения, срок выплаты</b></p> <p><b>Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции</b></p>	<p>Долгосрчный заем ООО «Адамант–Капитал» (Договор №01/07-ДЗ от 15.01.2007)</p> <p>Общество с ограниченной ответственностью «Адамант–Капитал»</p> <p>ООО «Адамант–Капитал»</p> <p>190000, Санкт–Петербург, наб. реки Мойки, д. 72</p> <p>7816184806</p> <p>426 804 241,80 рублей, в т. ч. проценты по займу – 4 054 241,80 руб.</p> <p>За пользование предоставленным займом взимается плата в размере 11,7 процента годовых. Проценты начисляются ежемесячно, до дня фактического возврата суммы займа.</p> <p>426 804 241,80 рублей</p>
<p><b>Объект финансового вложения</b></p> <p><b>Полное фирменное наименование</b></p> <p><b>Сокращенное фирменное наименование</b></p> <p><b>Место нахождения</b></p> <p><b>ИНН</b></p> <p><b>Размер вложения в денежном выражении (руб.)</b></p> <p><b>Размер дохода от объекта финансового вложения (руб.) или порядок его определения, срок выплаты</b></p> <p><b>Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции</b></p>	<p>Долгосрчный заем ООО «Адамант–Капитал» (Договор №09/07-ДЗ от 20.09.2007 г.)</p> <p>Общество с ограниченной ответственностью «Адамант–Капитал»</p> <p>ООО «Адамант–Капитал»</p> <p>190000, Санкт – Петербург, наб. реки Мойки, д. 72</p> <p>7816184806</p> <p>336 152 581,97 рублей, в т. ч. проценты по займу - 3 152 581,97 руб.</p> <p>За пользование предоставленным займом взимается плата в размере 11,55 процента годовых. Проценты начисляются ежемесячно, до дня фактического возврата суммы займа.</p> <p>336 152 581,97 рублей</p>
<p><b>Объект финансового вложения</b></p>	<p>Долгосрчный заем ООО «Адамант–Капитал» (Договор №01/08-ДЗ от 16.05.2008)</p>

<i>Полное фирменное наименование</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Адамант–Капитал»</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	<i>ООО «Адамант–Капитал»</i>
<i>Место нахождения ИИН</i>	<i>190000, Санкт–Петербург, наб. реки Мойки, д. 72 7816184806</i>
<i>Размер вложения в денежном выражении (руб.)</i>	<i>758 206 967,21 рублей, в т. ч. проценты по займу – 8 206 967,21 руб.</i>
<i>Размер дохода от объекта финансового вложения (руб.) или порядок его определения, срок выплаты</i>	<i>За пользование предоставленным займом взимается плата в размере 13,35 процента годовых. Проценты начисляются ежемесячно, до дня фактического возврата суммы займа.</i>
<i>Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции</i>	<i>758 206 967,21 р.</i>

*Эмитент не имеет средств, размещенных на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании несостоятельными (банкротами).*

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте отчета:

*Федеральный Закон от 21.11.96 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;*

*«Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н);*

*«План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций» (утвержден приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. № 94н)*

*Приказ Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. N 126н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02».*

#### **4.3.3. Нематериальные активы эмитента**

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

*На 30.06.2008 г. Эмитент не имеет нематериальных активов.*

*Взносы нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке, не имели места.*

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми Эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: *ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов», утвержденное Приказом Минфина РФ от 16.10.2000 г. №91н.*

#### **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 завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов: *Эмитент был зарегистрирован в качестве юридического лица 27.10.2004г. С даты государственной регистрации до даты утверждения настоящего отчета Эмитент не осуществляет политику в области научно -*

*технического развития. Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента отсутствуют.*

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): *Эмитент не владеет объектами интеллектуальной собственности.*

Основные направления и результаты использования основных для эмитента объектов интеллектуальной собственности: *информация не приводится, в связи с отсутствием у Эмитента объектов интеллектуальной собственности.*

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: *информация не приводится, в связи с отсутствием у Эмитента патентов, 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 завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

*Общий объем рынка торговой недвижимости города на конец 2007 года составлял 4,6 млн. кв.м. (против 4,3 млн кв.м. на конец 2006 года, 3,7 млн кв.м. на конец 2005 года, 3,55 млн. кв.м. на конец 2004 года и 3,2 млн. кв. м. на конец 2003 года).*

*Наиболее динамично развивающимся и перспективным сегментом торговой недвижимости Санкт-Петербурга является сектор крупных торговых центров (как многофункциональных, так и специализированных).*

*В структуре рынка торговой недвижимости Петербурга в 2006-2007 гг. уменьшилась доля встроенных помещений (до 15%). Доля рынка многофункциональных и специализированных торговых комплексов в 2007 году достигла 85%, в том числе многофункциональных – около 42%.*

*Общий объем рынка торговых площадей в многофункциональных торговых центрах Санкт-Петербурга в 2003 году составлял 517 500 кв.м., в 2004 году – 613 000 кв.м., в 2005 г. свыше 900 000 кв.м., в 2006 г. достиг 1 750 000 кв.м., на конец 2007 г. – 2,26 млн кв.м.*

*На рынок торговой недвижимости торговые центры в основном выводятся путем нового строительства/реконструкции, в единичных случаях перепрофилируются здания, изначально не торгового функционального назначения (МФК «Гулливер», ТК «Светлановский», МФК «River House», БЦ «Эврика» - из производственно-административных зданий, ТК «Торговый остров», «Адмиралтейский», «Гранд-Палас» - из жилых домов старого фонда).*

*Основными событиями на рынке многофункциональных торговых комплексов Санкт-Петербурга в 2007 году явились открытия следующих объектов:*

*ТРК «Радуга» – 75 000 кв.м. (девелопер - VINCI Construction Projets)*

*ТРК «Пулково-3» – 40 000 кв.м.*

*ТРК «Променад» – 22 000 кв.м. (девелопер – СИМЛ)*

*ТК «Фиолент» – 17 000 кв.м. (девелопер – Макромир)*

*ТРК «Сити Молл» (1 очередь) – 23 000 кв.м. (девелопер – Макромир),*

*ТРК «Северный молл» (1 очередь) – 34 000 кв.м. (девелопер - Meini European Land)*

*а также*

*ТРК «Континент» (на Байконурской ул.) – 45 000 кв.м. (девелопер – Адамант).*

*ТК «Новое Девяткино» – 17 805 кв.м. (девелопер – Адамант, принят Государственной комиссией в ноябре 2007 г.).*

*Из крупных событий на рынке торговой недвижимости Санкт-Петербурга в 2008 году можно отметить открытие следующих объектов:*

*ТРК «Атлантик Сити» - 75 000 кв.м. (девелопер – Атлантик).*

*ТРК «Феличита» - 83 000 кв.м. (девелопер – Макромир).*

*Таким образом, объекты холдинга «Адамант» продолжают сохранять значительную долю рынка торговой недвижимости по размеру общей площади построенных объектов. При этом доля рынка торговой и развлекательной недвижимости, занимаемая холдингом «Адамант» по показателю сданных в аренду площадей и получаемой арендной платы, может достигать величины большей, чем доля общих площадей – до 25%. Последнее обусловлено тем, что «Адамант» имеет длительную по*

сравнению с конкурентами и позитивную репутацию на рынке, заполняемость объектов холдинга в среднем достигает 98%, некоторые традиционные арендаторы холдинга являются эксклюзивными и не размещаются в торговых комплексах конкурентов.

В настоящий момент в Санкт-Петербурге функционирует около 20 офисных центров класса А и около 100 – класса В общей площадью около 750 000 кв.м. Еще 400 000 кв.м. площадей представлено в классе С. Общий объем рынка офисных площадей классов А, В и С на конец 2007 г. можно оценить в 1 150 000 - 1 200 000 кв.м.

В 2008 г. в эксплуатацию может быть введено около 500 000 кв.м. офисных площадей. При этом общий объем рынка составит приблизительно 1 700 000 кв.м.

Основными событиями на рынке бизнес-центров Санкт-Петербурга в 2007 году явились открытия следующих объектов:

«Корпус Бенуа» – 16 000 кв.м. (класс А)

Apollo – 8 500 кв.м. (класс А)

Форум – 4 800 кв.м. (класс А)

Renaissance Plaza – 38 000 кв.м. (класс А)

«Сенатор» (на 18-й линии В.О.) – 5 000 кв.м. (класс В)

Renaissance House-2 – 12 000 кв.м. (класс В)

Русские самоцветы – 13 200 кв.м. (класс В)

В планах застройки Санкт-Петербурга ввод в строй в 2008-2010 гг. около 2,5 млн. кв.м. площадей многофункциональных центров, включающих площади торгового и развлекательного назначения, а также площади бизнес-центров и встроенных гостиниц. Около 30% площадей, планируемых к постройке – объекты Группы компаний «Адамант».

Общая оценка результатов деятельности эмитента в отрасли и оценка соответствия результатов его деятельности тенденциям развития отрасли:

Холдинговая компания «Адамант» – пионер на рынке строительства и эксплуатации современных торговых комплексов в Санкт-Петербурге. Совместно с «Ассоциацией «Система торговых комплексов «Альянс» компанией, начиная с 1997 г. введены в строй торговые комплексы «Балканский», «Шувалово», «Аэродром», «Невский», «Балтийский», «Академический», «Грэйт», «Меркурий», «Озерки», «Континент» (на пр. Стачек), «Варшавский экспресс», «Континент» (на Байконурской ул.), «Атмосфера». Кроме этого, были построены торговые комплексы «Заневский каскад» (совместно с ТМПТЦ «Темп» и компанией «Эпос») и «Норд» (совместно с ЗАО «Ассоциация «Открытая Резервная Система»). В разное время в сегменте торговой недвижимости современного формата (многофункциональных комплексов) группа компаний «Адамант» занимала от 65% до 23% рынка. Значительный опыт строительства и управления торговыми комплексами, а также наличие большого количества перспективных проектов в области торговой и офисной недвижимости позволяет группе удерживать лидирующие позиции.

Результаты деятельности группы «Адамант» отражают тенденции развития отрасли. Среди вновь вводимых торговых площадей объекты группы занимают значительную долю. Достаточно длительное время холдинг «Адамант» во многом задает направления развития отрасли в городе, развивая концепцию многофункционального торгово-развлекательного комплекса, исследуя потребительские предпочтения и вводя новые форматы на рынок данного вида объектов недвижимости. Так, в 2003 году в торгово-развлекательном комплексе «Заневский каскад» заработал первый в Санкт-Петербурге многозальный кинотеатр (мультиплекс) «Кронверк-синема» (в настоящее время сеть «Кронверк-синема» насчитывает 6 кинотеатров в торговых комплексах Группы «Адамант» в Санкт-Петербурге). В ТРК «Меркурий», ТРК «Континент» (на пр. Стачек), «Континент» (на Байконурской ул.), РТК «Варшавский экспресс» оборудованы фитнес-центры с 25-метровыми бассейнами. Одними из первых в городе в ТРК «Меркурий» и ТРК «Норд» появились боулинг-клубы (в настоящий момент боулинг-клубы также расположены в ТРК «Континент» (на Байконурской ул.) и РТК «Варшавский экспресс»).

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты): опыт работы на рынке коммерческой недвижимости, наличие продуманной стратегии развития группы, безупречная репутация позволили Группе компаний «Адамант» добиться лучшего по сравнению с конкурентами результата на сегодняшний день. Новый этап в развитии бизнеса – осуществление планов по развитию городских территорий со множеством объектов многофункционального назначения, приобретение статуса публичной корпорации.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

*Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно представленной информации.*

#### **4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента**

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности. Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

*Основными факторами, по мнению Эмитента, влияющими на деятельность Группы Компаний «Адамант», являются: наличие на рынке стройматериалов, трудовых ресурсов и машин и механизмов для строительства, спрос на торговые и офисные площади на рынке недвижимости.*

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: *В ближайшем будущем не ожидается существенных изменений влияния указанных факторов.*

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий. Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента: *основные усилия Группа компаний «Адамант» планирует сосредоточить на увеличении привлекательности существующих, проектируемых и строящихся объектов, а также на развитии собственной производственной базы. Так, на сегодняшний день в состав группы входят следующие компании:*

- *Архитектурная студия «АДМ, Фрайфельд, Седаков»;*
- *«Молодой Ударник» (производство бетона и строительного раствора);*
- *«ВентПрофСистема» (создание систем вентиляции и кондиционирования);*
- *«Российская Стекольная Компания» (промышленная переработка стекла);*
- *«ЕвроСтройСтандарт» (производство фасадных конструкций, алюминиевых окон);*
- *«Европанорама» (производство высокотехнологичных конструкций из стекла и алюминия);*
- *«КСБ-Проект» (проектирование и монтаж систем охранно-тревожной сигнализации, автоматического пожаротушения, видеонаблюдения и т.д.);*
- *Управление механизации;*
- *«Адамант-Строй», «СУ-52» (производство строительных работ);*
- *«Нью Технолоджиз» (порошковая окраска металлов).*

*При резком снижении спроса на торговые и офисные площади, Группа Компаний «Адамант» может снизить темпы строительства новых объектов. Однако доход от существующих объектов позволит Группе обеспечивать все текущие потребности и обслуживать принятые на себя обязательства.*

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов), а также вероятность наступления таких событий: *наиболее существенным фактором, который может негативно повлиять на возможность получения в будущем таких же или более высоких результатов, Эмитент считает возможное снижение спроса на торговые и офисные площади в Санкт-Петербурге. Однако, специалисты компании согласны с мнением экспертов о недостаточной насыщенности рынка и возможности его безусловного увеличения на 30-40% в ближайшие годы. Вероятность снижения спроса на торговые и офисные площади в Санкт-Петербурге оценивается как низкая.*

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия: *дальнейший рост основных показателей деятельности Эмитента связывается с реализацией программы развития, включающей строительство и сдачу в эксплуатацию ряда новых крупных многофункциональных комплексов и бизнес-центров, совмещающих одновременно торговую, развлекательную и офисную функции в различных комбинациях.*

*Программа развития позволит стабильно увеличивать доходы группы «Адамант» и довести рыночную стоимость активов до 2 млрд. долларов уже в 2008 г. В планах Группы довести общую площадь построенных объектов до 1,5 млн. кв.м. в ближайшие годы.*

#### 4.5.2. Конкуренты эмитента

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

*Группа компаний «Адамант» конкурирует со значительным количеством российских и зарубежных компаний, действующих на российском рынке коммерческой недвижимости, однако в качестве наиболее крупных конкурентов в секторе многофункциональных торгово-развлекательных центров может быть выделено всего несколько игроков:*

- *ИКЕА Россия, открывшая два ТРЦ «Мега-Дыбенко» и «Мега-Парнас» общей площадью 265 000 кв.м.*
- *«Макромир», располагающий четырьмя построенными торговыми центрами (Французский бульвар, Родео Драйв, Фиолент и Феличита), а также первой очередью ТК Сити Молл, общей площадью комплексов около 187 000 кв.м., и имеющий амбициозные планы по строительству ещё более 340 000 кв.м. коммерческой недвижимости в Санкт-Петербурге. Также компания «Макромир» начала региональную экспансию, в которую планирует инвестировать не менее 2 млрд. долларов США.*
- *КЦ «Питер», имеющий два собственных торговых центра (ТК Сенная и ТК Питер) общей площадью 106 000 кв.м.*
- *VINCI Construction Projets – ТРК «Радуга», общей площадью 90 000 кв.м., открытый в 2007 году.*
- *ОАО «Соломон» - владелец ТРК «Гранд Каньон» и «Лидер» (площадь около 75 000 кв.м.) при реализации заявленной программы дальнейшей застройки территории объёмом до 300 000 кв.м.*
- *Meinl European Land – ТК «Северный молл», общей площадью 100 000 кв.м., планирующий к полному открытию в 2009 году (34 000 кв.м. открыто в 2007 году и 66 000 кв.м. в 2009 году).*
- *Margheri Group – ТК «Невский коллизей», общей площадью 100 000 кв.м., планирующий к открытию в 2008 году.*
- *ГК «Ташир», планирующая в 4 квартале 2008 г. ввести в эксплуатацию ТК «Словацкий дом» общей площадью 80 000 кв.м.*
- *ОАО «Система-Галс», планирующее в 2009 году открыть на Пулковском шоссе многофункциональный комплекс Hals Mart общей площадью около 103 000 кв.м.*

*Наиболее крупными конкурентами в секторе офисной недвижимости Санкт-Петербурга можно назвать следующие компании:*

- *«Сенатор» (Холдинг «Империя»), владеющая сетью бизнес-центров общей площадью более 245 000 кв.м.*
- *Управляющая компания «Теорема», располагающая 96 900 кв.м. офисных площадей и планирующая ввести в эксплуатацию в 2008-2012 г. ещё около 600 000 кв.м. коммерческих площадей.*
- *Шведская компания RURIC AB, владеющая офисными центрами общей площадью более 100 000 кв.м. (после окончания реконструкции некоторых объектов общая площадь увеличится до 240 000 кв.м.).*

*Также крупными игроками на рынке офисной недвижимости Санкт-Петербурга можно назвать компании УК «БестЪ», УК «МТЛ.Эксплуатация недвижимости», Менеджмент компания ПСБ, БФА-Девелопмент, УК «ВМБ-Траст» и Setl Group.*

*В настоящее время приход на Санкт-Петербургский рынок новых крупных московских или западных игроков в черте города возможен практически только путём покупки существующих или строящихся проектов, так как все выгодные участки земли уже распределены.*

*Усиление конкуренции и приход новых западных игроков наиболее вероятны на территориях вдоль кольцевой автомобильной дороги, где сейчас активно распределяются земельные участки.*

*Реализация существующих планов конкурентов и приход новых игроков может сильнее обострить борьбу за арендаторов и снизить эффективность деятельности Группы компаний «Адамант» в части строящихся объектов.*

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг): для строительства современных объектов используется множество импортных материалов, конструкций и оборудования. Изменение курса иностранных валют и удорожание импортных комплектующих вследствие иных причин во многих случаях может быть компенсировано с помощью покупки отечественных аналогов данной

*продукции, хотя в настоящее время это не практикуется из-за недостаточного качества и эстетической привлекательности отечественных образцов.*

*Со своей стороны, Группа компаний «Адамант» по возможности старается приобретать контроль над производствами, продукция которых используется в строительстве многофункциональных комплексов и может удовлетворять по качественным параметрам.*

*Рост стоимости коммунальных услуг (электроэнергия, теплоснабжение, водоснабжение) и аренды городской земли – затрат, составляющих около 20% всех операционных расходов в торговой и офисной недвижимости, а также увеличение уровня заработной платы работников, составляющей 25% всех операционных расходов, прогнозируется на уровне около 5% в год, однако данный рост планируется компенсировать соответствующим ростом арендных ставок. Кроме того, Холдинг «Адамант» использует возможности по выкупу земельных участков, предоставленные Администрацией Санкт-Петербурга и, таким образом, минимизирует зависимость от возможного повышения ставок аренды земли.*

*Реализация существующих планов конкурентов и приход новых игроков может сильнее обострить борьбу за арендаторов и снизить эффективность деятельности группы «Адамант» в части строящихся объектов. Вследствие резкого ухудшения макроэкономической ситуации и одновременного усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой холдинг «Адамант» будет вынужден снизить темпы строительства новых объектов. Однако доход от существующих объектов (на конец 2 квартала 2008 г. общая площадь объектов Группы «Адамант» составляет около 635 тыс. кв.м., из них площадь помещений – 554 тыс. кв.м, а площадь паркингов – 81 тыс. кв.м.) позволит группе обеспечивать все текущие потребности и обслуживать принятые на себя обязательства.*

## **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:

*Органами управления эмитента являются:*

- *Общее собрание участников;*
- *Совет директоров;*
- *Генеральный директор.*

Компетенция общего собрания участников:

*Высшим органом Общества является общее собрание участников Общества. Общее собрание участников может быть очередным или внеочередным.*

*Все участники Общества имеют право присутствовать на общем собрании участников, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений.*

*Каждый участник Общества имеет на общем собрании участников число голосов, пропорциональное номинальной стоимости принадлежащей ему доли в уставном капитале Общества. Количество голосов, принадлежащих участнику, соответствует размеру номинальной стоимости его доли в уставном капитале, выраженной в рублях, за исключением избрания Председательствующего на общем собрании участников, где голосование происходит по принципу «один участник - один голос».*

*К исключительной компетенции общего собрания участников Общества относятся:*

- *определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;*
- *изменение устава Общества, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;*
- *внесение изменений в учредительный договор;*
- *принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;*
- *избрание членов Совета директоров Общества, досрочное прекращение их полномочий;*
- *избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизора Общества;*
- *утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;*
- *принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между его участниками;*
- *утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);*
- *принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;*
- *назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;*
- *принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;*
- *назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;*
- *решение иных вопросов, предусмотренных Законом, в том числе, п. 1 ст. 35; ст. 22; ч.2 ст. 24; п. 2 ст. 25; ст. 25; п. 2 ст.32; посл. абз. п. 4 ст. 35; п. 3 ст. 45; ст. 46, ст.48.*

*Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников, не могут быть переданы им на решение Совета директоров Общества, за исключением случаев, предусмотренных Законом, а также на решение исполнительного органа Общества.*

Компетенция Совета директоров Общества в соответствии с Уставом:



*В Обществе создается Совет директоров Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом и Законом к исключительной компетенции Общего собрания участников.*

*К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:*

- *утверждение годового бюджета, бюджетов на среднесрочную и долгосрочную перспективу, стратегий и программ развития Общества, внесение изменений в указанные документы, рассмотрение итогов их выполнения;*
- *рекомендации по кандидатам на должность Генерального директора Общества и по условиям заключаемого с Генеральным директором договора;*
- *созыв очередного и внеочередного Общего собрания участников Общества, определение повестки дня собрания, даты и места проведения, решение иных вопросов, связанных с подготовкой и проведением Общего собрания участников Общества;*
- *предварительное утверждение годового отчета Общества;*
- *утверждение решений о выпуске, проспектов и отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг, ежеквартальных отчетов эмитента эмиссионных ценных бумаг;*
- *рекомендации по распределению чистой прибыли за отчетный период между участниками Общества, рекомендации по размеру доли распределяемой чистой прибыли;*
- *разработка предложений по созданию и порядку использования финансовых фондов Общества, а также осуществление контроля за их использованием;*
- *рекомендации по выбору аудитора Общества, условиям заключаемого с ним договора, в том числе определению размера оплаты его услуг, оценка заключения аудитора;*
- *одобрение сделки (серии взаимосвязанных сделок), связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом имущества, стоимость которого составляет от 25 до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный период;*
- *одобрение сделки (серии взаимосвязанных сделок), в совершении которых имеется заинтересованность, за исключением случаев, если сумма оплаты по сделке или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает два процента стоимости имущества общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период;*
- *согласование совмещения лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Общества, должностей в органах управления других организаций, разрешение работы по совместительству;*
- *избрание (переизбрание) Председателя Совета директоров Общества, его заместителя;*
- *создание постоянно действующих или временных (для решения определенных вопросов) комитетов Совета директоров, утверждение положений о них;*
- *назначение и освобождение от должности Корпоративного секретаря Общества;*
- *рекомендации по вопросам принятия (утверждения) внутренних (корпоративных) документов Общества;*
- *разработка процедур внутреннего контроля, оценка их эффективности, проведение мероприятий по их усовершенствованию;*
- *решение иных вопросов, предусмотренных Законом, Уставом.*

*Компетенция Генерального директора Общества в соответствии с Уставом:*

*Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Генеральным директором - единоличным исполнительным органом Общества. Генеральный директор подотчетен Совету директоров Общества и Общему собранию участников.*

*Генеральный директор избирается Общим собранием участников Общества сроком на 5 (Пять) лет, если иной срок не будет определен решением общего собрания участников.*

*Генеральный директор Общества может быть избран также и не из числа его участников.*

*Договор между Обществом и лицом, осуществляющим функции Генерального директора, подписывается от имени Общества Председателем Совета директоров, если иное лицо не будет определено решением общего собрания участников.*

*Генеральный директор Общества:*

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

- *выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе, доверенности с правом передоверия;*
- *издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;*
- *осуществляет иные полномочия, не отнесенные Законом или настоящим Уставом компетенции общего собрания участников.*

*Генеральный директор общества осуществляет свои полномочия путем принятия решений в форме Приказов, а так же путем заключения различного рода сделок в форме, установленной гражданским законодательством.*

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: *указанный документ Обществом не принимался*

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов: *данные документы Эмитентом не принимались.*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента: *www.adamant.ru.*

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

### **Сведения о членах Совета директоров**

*Киселева Алла Леонидовна*

Год рождения: *1976*

Сведения об образовании: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: *1998-2004*

Организация: *ООО «Балт-Аудит-Эксперт»*

Должность: *Департамент управленческого консультирования и информационных технологий, руководитель проектов*

Период: *2004- наст. время*

Организация: *Ассоциация «Управляющий Холдинг «Адамант»*

Должность: *заместитель финансового директора*

Период: *2006- наст. время*

Организация: *ООО «Орнамент»*

Должность: *генеральный директор*

Период: *2008- наст. время*

Организация: *ООО «Адамант-Финанс»*

Должность: *Председатель Совета директоров*

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

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: *нет*

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

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

**финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти.**

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): **данное лицо не занимало 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).**

**Гребцов Юрий Валентинович**

Год рождения: **1963**

Сведения об образовании: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2005 – наст время**

Организация: **ООО «Адамант-Капитал»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2002-2007**

Организация: **ЗАО «Адамант»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2002-2007**

Организация: **ЗАО «СТРОЙИНВЕСТ»**

Должность: **заместитель генерального директора**

Период: **2002 – наст.время**

Организация: **ЗАО «Адамант»**

Должность: **заместитель генерального директора по экономике**

Период: **1999 – 2008**

Организация: **ЗАО «МиН»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2003 – наст.время**

Организация: **Ассоциация «Управляющий Холдинг «Адамант»**

Должность: **Директор по финансам**

Период: **2003 – наст.время**

Организация: **Ассоциация «Управляющий Холдинг «Адамант»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2007 – наст.время**

Организация: **ООО «Адамант-Финанс»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2008 – наст. время**

Организация: **ООО «Адамант-Финанс»**

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0,0006% уставного капитала ООО «Адамант-Капитал»**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества

эмитента: **не имеет**

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: **нет**

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

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

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): **данное лицо не занимало 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).**

**Черныш Алексей Иванович**

Год рождения: **1970**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2001-2005**

Организация: **ОАО «АЛЬФА-БАНК», Санкт-Петербургский филиал**

Должность: **заместитель начальника юридического управления**

Период: **2006-2007**

Организация: **ОАО «АЛЬФА-БАНК», Санкт-Петербургский филиал**

Должность: **начальник юридического управления**

Период: **2007- наст. время**

Организация: **Ассоциация «Управляющий Холдинг «Адамант»**

Должность: **директор юридического департамента**

Период: **2007- наст. время**

Организация: **ООО «Адамант»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2008 – наст. время**

Организация: **ООО «Адамант-Финанс»**

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**

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: **нет**

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

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии

судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **данное лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти.**

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): **данное лицо не занимало 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).**

**Бибинов Иван Никитич**

Год рождения: **1976**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2001-2004**

Организация: **ОАО КБ «Петро-Аэро-Банк»**

Должность: **начальник планово-экономического отдела**

Период: **2004**

Организация: **ОАО КБ «Петро-Аэро-Банк»**

Должность: **начальник управления планирования и отчетности**

Период: **2005**

Организация: **ОАО КБ «Петро-Аэро-Банк»**

Должность: **вице-президент**

Период: **2006 – наст. время**

Организация: **ОАО «Банк ВЕФК»**

Должность: **заместитель председателя правления**

Период: **2007- наст. время**

Организация: **КРАБ «Новосибирсквнешторгбанк»**

Должность: **член совета директоров**

Период: **2008 – наст. время**

Организация: **ООО «Адамант-Финанс»**

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**

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: **нет**

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

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

**финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти.**

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): **данное лицо не занимало 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).**

**Могучев Александр иванович**

Год рождения: **1973**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2001-2003**

Организация: **ООО «Аудит Консалтинг»**

Должность: **директор**

Период: **2003- наст. время**

Организация: **ОАО «ВЕФК»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2008 – наст. время**

Организация: **ООО «Адамант-Финанс»**

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**

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: **нет**

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

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

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): **данное лицо не занимало 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).**

**Единоличный исполнительный орган – генеральный директор**

**Гребцов Юрий Валентинович**

Год рождения: **1963**

Сведения об образовании: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2005 – наст время**

Организация: **ООО «Адамант-Капитал»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2002-2007**

Организация: **ЗАО «Адамант»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2002-2007**

Организация: **ЗАО «СТРОЙИНВЕСТ»**

Должность: **заместитель генерального директора**

Период: **2002 – наст. время**

Организация: **ЗАО «Адамант»**

Должность: **заместитель генерального директора по экономике**

Период: **1999 – 2008**

Организация: **ЗАО «МиН»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2003 – наст. время**

Организация: **Ассоциация «Управляющий Холдинг «Адамант»**

Должность: **Директор по финансам**

Период: **2003 – наст. время**

Организация: **Ассоциация «Управляющий Холдинг «Адамант»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2007 – наст. время**

Организация: **ООО «Адамант-Финанс»**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2008 – наст. время**

Организация: **ООО «Адамант-Финанс»**

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0,0006% уставного капитала ООО «Адамант-Капитал»**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**

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: **нет**

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

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

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): *данное лицо не занимало 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).*

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

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

*Учредительными документами Эмитента в 2007 г. не предусматривалось наличие Совета директоров и Коллегиального исполнительного органа. В связи с чем указанные сведения отсутствуют.*

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

*Совет директоров избран 18.01.2008г., на дату утверждения настоящего Отчета вознаграждения членам Совета директоров не выплачивались.*

*Коллегиальный исполнительный орган Уставом Эмитента не предусмотрен.*

*Соглашений относительно выплат в текущем финансовом году членам Совета директоров не имеется.*

### **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:

*В соответствии с п. 10.1 Устава Эмитента для осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе избирается Ревизор, привлекается независимый аудитор.*

*Ревизор – самостоятельный орган контроля Общества, избираемый на очередном Общем собрании участников Общества сроком на один год.*

*В компетенцию Ревизора входят следующие вопросы:*

- проверка достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;*
- выявление фактов нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности;*
- проверка соблюдения правовых норм при исчислении и уплате налогов;*
- выявление фактов нарушения правовых актов Российской Федерации, в соответствии с которыми Общество осуществляет финансово-хозяйственную деятельность;*
- оценка экономической целесообразности финансово-хозяйственных операций Общества.*

*Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год.*

*Ревизор в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения Общим собранием участников. Общее собрание не вправе утверждать годовые балансы и отчеты при отсутствии заключения Ревизора либо заключения аудитора.*

*Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется также во всякое время:*

- по инициативе самого Ревизора Общества;*
- по решению Общего собрания участников Общества;*



- по решению Совета директоров Общества;
- по требованию любого участника Общества.

По требованию Ревизора лица, занимающие должности в органах управления Общества, а также работники Общества обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества и давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.

Отдельные положения о деятельности Ревизора могут определяться внутренним документом, утверждаемым Общим собранием участников Общества.

Для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности Общество ежегодно привлекает профессионального аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом или его участниками.

Аудитор осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

Общее собрание участников утверждает аудитора Общества. Условия договора, заключаемого с аудитором, в том числе размер оплаты его услуг, утверждаются по рекомендации Совета директоров Общества.

Аудиторская проверка в обязательном порядке должна быть проведена в случаях, предусмотренных Законом, за счет Общества, а так же по требованию любого участника за его счет.

В целях совершенствования системы внутреннего контроля, в Обществе по решению Совета директоров могут утверждаться процедуры внутреннего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества. В случае утверждения указанных процедур, контроль их соблюдения будет обеспечиваться отдельным структурным подразделением, формируемым Советом директоров и действующим в порядке, определенном Советом директоров Обществом.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента на дату утверждения настоящего отчета отсутствует. Служба внутреннего аудита отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: Решением Внеочередного общего собрания участников от «21» января 2008г. (Протокол № 1/2008 от «21» января 2008г.) утверждено «Положение об информационной политике ООО «Адамант-Финанс». Текст Положения размещен на сайте [www.adamant.ru](http://www.adamant.ru).

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

Информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента:

**Полякова Ирина Алексеева**

Год рождения: 1966

Сведения об образовании: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: 1998 – наст. время

Организация: ООО «Аудиторская фирма «Финансист»

Должность: *директор по аудиту*

Период: 2008 – наст. время

Организация: ООО «Адамант-Капитал»

Должность: *ревизор*

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

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: *не имеет*

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

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

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): **данное лицо не занимало 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).**

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

**Решений о выплате вознаграждения Ревизору за последний завершённый финансовый год не принималось, вознаграждений не выплачивалось, имущественных предоставлений не производилось.**

**Соглашений относительно выплат в текущем финансовом году не имеется.**

#### **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 отчетный период:

<b>Наименование показателя</b>	<b>Отчетный период</b>
	<b>6 мес. 2008 г.</b>
<b>Среднесписочная численность работников, чел.</b>	<b>2</b>
<b>Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %</b>	<b>100%</b>
<b>Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс.руб.</b>	<b>84</b>
<b>Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс.руб.</b>	<b>22</b>
<b>Общий объем израсходованных денежных средств, тыс.руб.</b>	<b>106</b>

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: **в рассматриваемом периоде изменение среднесписочной численности сотрудников не имело места.**

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники): **Генеральный директор Эмитента Гребцов Юрий Валентинович.**

Сведения о создании сотрудниками (работниками) эмитента профсоюзного органа: **Эмитент не принимал решение о создании профсоюзного органа.**

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

Сведения о наличии соглашений или обязательств эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном капитале: *указанные соглашения 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 окончания отчетного квартала: 7.

### **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**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «АДАМАНТ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «АДАМАНТ»*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7806005007*

Место нахождения: *г. Санкт-Петербург, Индустриальный пр., д.44, лит.А*

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

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

***Баженов Михаил Викторович***

Идентификационный номер налогоплательщика: *782509251353*

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: *33,33%*

Доля обыкновенных акций участника Эмитента: *33,33%*

Размер доли в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

***Гуревич Евгений Михайлович***

Идентификационный номер налогоплательщика: *782570192749*

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: *33,33%*

Доля обыкновенных акций участника Эмитента: *33,33%*

Размер доли в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

***Лейтис Игорь Михайлович***

Идентификационный номер налогоплательщика: *780105362167*

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: *33,33%*

Доля обыкновенных акций участника Эмитента: *33,33%*

Размер доли в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «АДАМАНТ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «АДАМАНТ»*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7826018614*

Место нахождения: *Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д. 78*

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: *12,5 %*

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

***Теплицкий Аркадий Юрьевич***

Идентификационный номер налогоплательщика: *782613380725*

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: *23,34%*

Доля обыкновенных акций участника Эмитента: *23,34 %*

Размер доли в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «АДЕЛЬ»;**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «АДЕЛЬ»;**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7814106440;**

Место нахождения: **Россия, 197341, г. Санкт-Петербург, пр. Испытателей, д. 11, корп. 1;**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **12,5 %.**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Адамант»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Адамант»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д. 78**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7806005007**

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

Доля обыкновенных акций участника Эмитента: **100%**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **12,5%**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Строительный двор «ДОМОВОЙ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Строительный двор «ДОМОВОЙ»**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7816158845**

Место нахождения: **Россия, 192281, г. Санкт-Петербург, Балканская пл., д. 5**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **12,5 %**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

**Теплицкий Аркадий Юрьевич**

Идентификационный номер налогоплательщика: **782613380725**

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: **23,34%**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Строй»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Адамант-Строй»**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7826688129**

Место нахождения: **Россия, 190031, г. Санкт-Петербург, ул. Садовая, д. 39-41**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **12,5 %**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

**Баженов Михаил Викторович**

Идентификационный номер налогоплательщика: **782509251353**

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: **34%**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

**Гуревич Евгений Михайлович**

Идентификационный номер налогоплательщика: **782570192749**

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: **33%**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

**Лейтис Игорь Михайлович**

Идентификационный номер налогоплательщика: **780105362167**

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: **33%**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: **4703060240**

Место нахождения: **188650, Ленинградская область, Всеволожский район, г. Сертолово, Восточно-Выборгское шоссе, д.21**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **12,5 %**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

**Рудаков Олег Вячеславович**

Идентификационный номер налогоплательщика: **183111496922**

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

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

**Хилова Лариса Павловна**

Идентификационный номер налогоплательщика: **780403493800**

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

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Адамант-Капитал»**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7816184806**

Место нахождения: **Россия, 192281, г. Санкт-Петербург, Балканская пл., д. 5**

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: **12,5 %**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

Полное фирменное наименование: **Parity Marketing USA, INC**

Сокращенное фирменное наименование: **Parity Marketing USA, INC**

Место нахождения: **465 Covington Cove, Alpharetta, Georgia 30022, USA**

Идентификационный номер налогоплательщика: **отсутствует**

Размер доли в уставном капитале участника Эмитента: **48,10%**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

**Сведения об участниках ООО «Адамант-Финанс» даны с учетом реорганизации Закрытого акционерного общества «АДАЖИО» ИНН 7802398117 в форме присоединения к Закрытому акционерному обществу «Адамант» ИНН 7806005007.**

**Решение №5/2007 Единственного акционера ЗАО «АДАЖИО» о присоединении к ЗАО «АДАМАНТ» было принято «30» ноября 2007 года.**

**В Единый государственный реестр юридических лиц «25» января 2008 года была внесена запись о прекращении деятельности ЗАО «АДАЖИО» путем реорганизации в форме присоединения к ЗАО «АДАМАНТ» (ГРН 2089847347357).**

**«31» марта 2008 года было проведено Годовое общее собрание участников ООО «Адамант-Финанс» (Протокол №1/2008-Г от 14.04.2008 г.), на котором были приняты следующие изменения к Уставу Общества:**

**Пункт 4.2.1. Устава читать в следующей редакции:**

**«4.2.1. Размер и номинальная стоимость доли каждого участника составляют:**

**- Размер доли участника: Закрытого акционерного общества «АДАМАНТ», ОГРН: 1027804197684, ИНН: 7806005007,**

**составляет 25% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей;**

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «АДЕЛЬ», ОГРН: 1047823036491, ИНН: 7814158399,**

**составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;**

**- Размер доли участника: Закрытого акционерного общества «Адамант», ОГРН: 1027810314938, ИНН: 7826018614,**

**составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;**

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «КРИС», ОГРН: 1034700565206, ИНН: 4703060240,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Строй», ОГРН: 1027810296205, ИНН: 7826688129,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «Строительный двор «Домовой», ОГРН: 1027807975975, ИНН: 7816158845,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал», ОГРН: 1027807999890, ИНН: 7816184806,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей».

**На момент подписания настоящего отчета данные изменения к Уставу ООО «Адамант-Финанс» находятся на регистрации в МИФНС №15 по Санкт-Петербургу.**

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

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальных правах: **указанной доли и специальных прав не имеется.**

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

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: **указанные ограничения не установлены.**

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента: **отсутствуют.**

### **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**

Акционер (полное/сокращенное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица)	Доля от Уставного капитала/обыкновенных акций, %
Дата проведения: 22.09.2004	
Закрытое акционерное общество «АДАМАНТ» / ЗАО «АДАМАНТ»	25
Закрытое акционерное общество «АДАЖИО» / ЗАО «АДАЖИО»	12,5
Закрытое акционерное общество «Адель» / ЗАО «Адель»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «КРИС» / ООО «КРИС»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал» / ООО «Адамант-Капитал»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Строй» / ООО «Адамант-Строй»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Строительный двор «Домовой» / ООО «Строительный двор «Домовой»	12,5











Общество с ограниченной ответственностью «КРИС» / ООО «КРИС»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал» / ООО «Адамант-Капитал»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Строй» / ООО «Адамант-Строй»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Строительный двор «Домовой» / ООО «Строительный двор «Домовой»	12,5
Дата проведения: 04.06.2008	
Закрытое акционерное общество «АДАМАНТ» / ЗАО «АДАМАНТ»	25
Закрытое акционерное общество «АДАМАНТ» / ЗАО «АДАМАНТ»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Адель» / ООО «Адель»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «КРИС» / ООО «КРИС»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал» / ООО «Адамант-Капитал»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Строй» / ООО «Адамант-Строй»	12,5
Общество с ограниченной ответственностью «Строительный двор «Домовой» / ООО «Строительный двор «Домовой»	12,5

#### **6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность**

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, за отчетный период:

<i>Наименование показателя</i>	<i>6 мес. 2008 г.</i>
<i>Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/тыс.руб.</i>	<i>2 шт. / 761 400 тыс.руб.</i>
<i>Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников эмитента, штук/тыс.руб.</i>	<i>2 шт. / 761 400 тыс.руб.</i>
<i>Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) эмитента, штук/тыс.руб.</i>	<i>0 шт. / 0 тыс. руб.</i>
<i>Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/тыс.руб.</i>	<i>0 шт. / 0 тыс. руб.</i>

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной в отчетном периоде, указываются:

<i>Дата совершения сделки</i>	<b>27.02.2008 г.</b>
<i>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</i>	<b>Передача денежных средств по договору займа, ставка – 12.00% годовых с ежемесячным начислением процентов</b>
<i>Стороны сделки</i>	<b>ООО «Адамант-Финанс» (Займодавец), ООО «Адамант-Капитал» (Заемщик)</b>
<i>Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки</i>	<b>Гребцов Юрий Валентинович, Генеральный директор ООО «Адамант-Финанс» и Генеральный директор ООО «Адамант-Капитал»</b>
<i>Размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки)</i>	<b>11 400 000 рублей, 0.42%</b>
<i>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств</i>	<b>Возврат суммы займа может происходить по желанию Заемщика по частям (в рассрочку), но не позднее 26.02.2011 г. Досрочный возврат средств Заемщиком не осуществлялся, проценты выплачиваются в срок.</b>
<i>Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)</i>	<b>Внеочередное Общее собрание участников Общества, 04.06.2008 г. (Протокол №4/2008 от 04.06.2008 г.)</b>
<i>Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	<b>Нет</b>

<i>Дата совершения сделки</i>	<b>16.05.2008 г.</b>
<i>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</i>	<b>Передача денежных средств по договору займа, ставка – 13.35% годовых с ежемесячным начислением процентов</b>
<i>Стороны сделки</i>	<b>ООО «Адамант-Финанс» (Займодавец), ООО «Адамант-Капитал» (Заемщик)</b>
<i>Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки</i>	<b>Гребцов Юрий Валентинович, Генеральный директор ООО «Адамант-Финанс» и Генеральный директор ООО «Адамант-Капитал»</b>
<i>Размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки)</i>	<b>750 000 000 рублей, 27.24%</b>
<i>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств</i>	<b>Возврат суммы займа может происходить по желанию Заемщика по частям (в рассрочку), но не позднее 16.06.2009 г. Досрочный возврат средств Заемщиком не осуществлялся.</b>
<i>Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)</i>	<b>Внеочередное Общее собрание участников Общества, 04.06.2008 г. (Протокол №4/2008 от 04.06.2008 г.)</b>
<i>Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	<b>Нет</b>

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имела заинтересованность и которая требовала одобрения, но не была одобрена уполномоченным органом управления эмитента (решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или

общим собранием участников (акционеров) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации), указываются:

**Указанные сделки в рассматриваемом периоде отсутствуют.**

## 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за отчетный период:

Вид дебиторской задолженности	6 мес. 2008 г.	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс.руб.	0	151
в том числе просроченные, тыс.руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс.руб.	465	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
<b>Итого, руб</b>	<b>465</b>	<b>151</b>
в том числе итого просроченная, тыс.руб.	0	X

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности в составе дебиторской задолженности эмитента за отчетный период:

Полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное наименование: **НДЦ**

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

Сумма дебиторской задолженности: **151 тыс. руб.**

**Задолженность не является просроченной.**

**Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента.**

Полное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Адамант»**

Сокращенное наименование: **ООО «УК «Адамант»**

Место нахождения: **Санкт-Петербург, наб. реки Мойки, д.72**

Сумма дебиторской задолженности: **178 тыс. руб.**

**Задолженность не является просроченной.**

**Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента.**

Полное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Посейдон»**

Сокращенное наименование: **ООО «Посейдон»**

Место нахождения: **Санкт-Петербург, пр. Большевиков, д.18**

Сумма дебиторской задолженности: **263 тыс. руб.**

**Задолженность не является просроченной.**

**Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента.**

## **VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация**

### **7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента**

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

*Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2007 год приведена в Приложении №1 настоящего Ежеквартального отчета.*

*Указанная отчетность состоит из:*

- *бухгалтерского баланса (форма №1);*
- *отчета о прибылях и убытках (форма №2);*
- *отчета об изменениях капитала (форма №3);*
- *отчета о движении денежных средств (форма №4);*
- *приложения к бухгалтерскому балансу (форма №5);*
- *пояснительной записки;*
- *аудиторского заключения.*

б) при наличии у эмитента годовой бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, дополнительно прилагается такая бухгалтерская отчетность эмитента за указанный выше период на русском языке. Эмитент обязан при этом отдельно указать, что такая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *указанная отчетность Эмитента за 2007 год не составлялась.*

### **7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал**

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за отчетный квартал, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

*Бухгалтерская отчетность Эмитента за 6 месяцев 2008 года приведена в Приложении №2 настоящего Ежеквартального отчета.*

*Указанная отчетность состоит из:*

- *бухгалтерского баланса (форма №1);*
- *отчета о прибылях и убытках (форма №2);*
- *пояснительной записки;*

б) при наличии у эмитента квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, дополнительно прилагается такая квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за отчетный квартал на русском языке. Эмитент при этом должен отдельно указать, что такая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *указанная отчетность Эмитента за 6 месяцев 2008 года не составлялась.*

### **7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год**

Состав сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за последний заверченный финансовый год. При этом эмитент раскрывает основу составления представленной отчетности, включая основные положения

учетной политики, имеющие существенное значение при составлении сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента: *Сводная бухгалтерская отчетность Эмитентом не ведется и не составляется. Обязанность организации составлять сводную бухгалтерскую отчетность установлена п. 91 Приказа Минфина РФ № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации» от 29.07.1998 года. В соответствии с данным приказом, в случае наличия у организации дочерних и зависимых обществ, помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.*

*Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую отчетность, поскольку не имеет дочерних и зависимых обществ.*

б) при наличии у эмитента сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, эмитент прилагает такую отчетность за последний заверченный финансовый год. К представляемой сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности прилагается заключение аудитора (аудиторов) при наличии такого заключения. Указанная сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность представляется на русском языке. Эмитент при этом должен отдельно указать, что сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. В случае представления сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, может не представляться: *Сводная бухгалтерская отчетность составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Эмитентом не ведется и не составляется.*

#### **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.

*Сведения об учетной политике Эмитента на 2008 год приведена в Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2008 года.*

*За отчетный период в учетную политику эмитента изменения не вносились.*

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

*Эмитент не осуществляет экспорт продукции.*

#### **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:

*Общая стоимость недвижимого имущества: 543 387 тыс.руб.*

*Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала: 26 533 тыс.руб.*

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала:

краткое описание объекта недвижимого имущества: *доля 8701/10274 в общей долевой собственности на земельный участок площадью 10274,0 кв.м. по адресу: Санкт-Петербург, пр. Большевиков, д.18, к.2, лит.А, кадастровый номер 78:12:6311А:9.*

причина изменения (покупка, продажа, ввод в эксплуатацию, иные причины): *покупка*

сведения о привлечении оценщика для оценки данного объекта недвижимого имущества с указанием



определенной таким оценщиком стоимости недвижимого имущества: *оценщик не привлекался*.  
цена, по которой недвижимое имущество было приобретено или продано: *11 250 453 р.*

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 иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года до даты окончания отчетного квартала: *в отчетном периоде изменений в описанном имуществе не зафиксировано.*

#### ***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.

*Судебных процессов, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, не имелось. Санкций, существенно отражающихся на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, не налагалось.*

## **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 окончания отчетного квартала:

*Уставный капитал Общества составляет из номинальной стоимости долей его участников и составляет 200 000 000 (Двести миллионов) рублей, разделен на 7 (Семь) долей, что составляет 100% уставного капитала.*

*Размер и номинальная стоимость доли каждого участника составляют:*

*- размер доли участника Закрытого акционерного общества «АДАМАНТ» (ИНН 7806005007) составляет 25% уставного капитала; номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей;*

*- размер доли участника Общества с ограниченной ответственностью «АДЕЛЬ» (ИНН 7814106440) составляет 12,5% уставного капитала; номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;*

*- размер доли участника Закрытого акционерного общества «АДАМАНТ» (ИНН 7826018614) составляет 12,5% уставного капитала; номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;*

*- размер доли участника Общества с ограниченной ответственностью «КРИС» (ИНН 4703060240) составляет 12,5% уставного капитала; номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;*

*- размер доли участника Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Строй» (ИНН 7826688129) составляет 12,5% уставного капитала; номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;*

*- размер доли участника Общества с ограниченной ответственностью «Строительный Двор «ДОМОВОЙ» (ИНН 7816158845) составляет 12,5% уставного капитала; номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;*

*- размер доли участника Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал» (ИНН 7816184806) составляет 12,5% уставного капитала; номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей.*

*Сведения об участниках ООО «Адамант-Финанс» даны с учетом реорганизации Закрытого акционерного общества «АДАЖИО» ИНН 7802398117 в форме присоединения к Закрытому акционерному обществу «Адамант» ИНН 7806005007.*

*Решение №5/2007 Единственного акционера ЗАО «АДАЖИО» о присоединении к ЗАО «АДАМАНТ» было принято «30» ноября 2007 года.*

*В Единый государственный реестр юридических лиц «25» января 2008 года была внесена запись о прекращении деятельности ЗАО «АДАЖИО» путем реорганизации в форме присоединения к ЗАО «АДАМАНТ» (ГРН 2089847347357).*

*«31» марта 2008 года было проведено Годовое общее собрание участников ООО «Адамант-Финанс» (Протокол №1/2008-Г от 14.04.2008 г.), на котором были приняты следующие изменения к Уставу Общества:*

*Пункт 4.2.1. Устава читать в следующей редакции:*

*«4.2.1. Размер и номинальная стоимость доли каждого участника составляют:*

*- Размер доли участника: Закрытого акционерного общества «АДАМАНТ», ОГРН: 1027804197684, ИНН: 7806005007,*

*составляет 25% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей;*

*- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «АДЕЛЬ», ОГРН: 1047823036491, ИНН: 7814158399,*

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Закрытого акционерного общества «Адамант», ОГРН: 1027810314938, ИНН: 7826018614,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «КРИС», ОГРН: 1034700565206, ИНН: 4703060240,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Строй», ОГРН: 1027810296205, ИНН: 7826688129,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «Строительный двор «Домовой», ОГРН: 1027807975975, ИНН: 7816158845,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей;

**- Размер доли участника: Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал», ОГРН: 1027807999890, ИНН: 7816184806,**

составляет 12,5% Уставного капитала. Номинальная стоимость принадлежащей ему доли равна 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей».

**На момент подписания настоящего отчета данные изменения к Уставу ООО «Адамант-Финанс» находятся на регистрации в МИФНС №15 по Санкт-Петербургу.**

**Акции за пределами Российской Федерации не обращаются, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.**

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

	<i>2004 год</i>	<i>2005 год</i>	<i>2006 год</i>	<i>2007 год</i>
<i>Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода</i>	<i>1 000 000 руб. (1 доля номинальной стоимостью 250 тыс. руб. и 6 долей номинальной стоимостью 125 тыс. руб.)</i>	<i>200 000 000 руб. (1 доля номинальной стоимостью 50 млн. руб. и 6 долей номинальной стоимостью 25 млн. руб.)</i>	<i>200 000 000 руб. (1 доля номинальной стоимостью 50 млн. руб. и 6 долей номинальной стоимостью 25 млн. руб.)</i>	<i>200 000 000 руб. (1 доля номинальной стоимостью 50 млн. руб. и 6 долей номинальной стоимостью 25 млн. руб.)</i>
<i>Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента</i>	<i>Общее собрание участников</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента</i>	<i>Протокол № б/н от 14.12.2004г.</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

<i>Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения</i>	<i>200 000 000 руб.</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
---	-------------------------	----------	----------	----------

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

*В составе имущества Общества могут выделяться следующие фонды:*

- *резервный фонд, формируемый в размере 15% от Уставного капитала путем ежегодного перечисления 5% от балансовой прибыли Общества;*
- *иные фонды (социального, производственного развития, прочие).*

*Назначение, размер и порядок образования фондов, порядок и направления расходования их средств утверждаются Общим собранием участников по предложению Совета директоров Общества. Отдельные положения о порядке создания и использования средств финансовых фондов могут определяться внутренними (корпоративными) документами Общества.*

Название фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **15 (Пятнадцать) процентов Уставного капитала.**

*С даты государственной регистрации Эмитента до даты окончания отчетного квартала отчислений в резервный фонд Эмитентом не производилось.*

*Иные фонды Эмитента, формирующиеся за счет его чистой прибыли, отсутствуют.*

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

*Порядок созыва и проведения собрания высшего органа управления Эмитента определяется в соответствии с Уставом Эмитента и ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 02.02.1998г. № 14 (далее по тексту - ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).*

Наименование высшего органа управления эмитента:

*В соответствии с Уставом высшим органом управления является общее собрание участников.*

Порядок уведомления участников о проведении собрания высшего органа управления эмитента.

*В соответствии с Уставом орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения, в письменном виде уведомить об этом каждого участника Общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников, а также предлагаемая повестка дня.*

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

*В соответствии с ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» внеочередное общее собрание участников общества созывается исполнительным органом общества по его инициативе, по требованию совета директоров (наблюдательного совета) общества, ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора, а также участников общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников общества.*

*Исполнительный орган общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или об отказе в его проведении. Решение об отказе в проведении внеочередного общего собрания участников общества может быть принято исполнительным органом общества только в случае:*

*если не соблюден установленный ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» порядок предъявления требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества; если ни один из вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относится к его компетенции или не соответствует требованиям федеральных законов.*

*Если один или несколько вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, данные вопросы не включаются в повестку дня.*

*Исполнительный орган общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, а также изменять предложенную форму проведения внеочередного общего собрания участников общества.*

*Наряду с вопросами, предложенными для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, исполнительный орган общества по собственной инициативе вправе включать в нее дополнительные вопросы.*

*В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников общества указанное общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.*

*В случае, если в течение установленного настоящим 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 созвано органами или лицами, требующими его проведения.*

*В данном случае исполнительный орган общества обязан предоставить указанным органам или лицам список участников общества с их адресами.*

*Расходы на подготовку, созыв и проведение такого общего собрания могут быть возмещены по решению общего собрания участников общества за счет средств общества.*

*Порядок определения даты проведения собрания высшего органа управления эмитента.*

*В соответствии с Уставом общее собрание участников проводится в порядке, установленном ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и внутренними документами Общества. В части, не урегулированной ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и внутренними документами Общества, порядок проведения общего собрания участников Общества устанавливается решением общего собрания участников Общества.*

*В соответствии с ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» очередное общее собрание участников общества проводится в сроки, определенные уставом общества, но не реже чем один раз в год. Очередное общее собрание участников общества созывается исполнительным органом общества.*

*Общее собрание участников общества, 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 с ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» внеочередное общее собрание участников проводится в любых случаях, когда проведение такого собрания требуют интересы общества и его участников.*

*Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений.*

*В соответствии с ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников общества.*

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

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

*Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами).*

*В соответствии с п. 3 ст. 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» 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 сведения участников эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования: **данный порядок не установлен Уставом Общества. Решения, принятые общим собранием участников, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании участников, в ходе которого проводилось голосование.**

#### **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**

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций: **указанные организации отсутствуют.**

#### **8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом**

Информация о каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за отчетный квартал:

<b>Вид и предмет сделки</b>	<i>Заключение Соглашения №6205-ск о кредитовании в российских рублях от 13.05.2008 г. с ОАО «АЛЬФА-БАНК» с Дополнительным соглашением №1 от 13.05.2008 г.</i>
<b>Содержание сделки</b>	<i>Предоставление ООО «Адамант-Финанс» кредита со стороны ОАО «АЛЬФА-БАНК»</i>
Срок исполнения сделки, стороны и выгодоприобретатели, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов Эмитента	<i>13.02.2009 г. Кредитор – ОАО «АЛЬФА-БАНК», Заемщик – ООО «Адамант-Финанс, процентная ставка MOSIBOR 1M+7.5% годовых, сумма 750 000 000 р., 27,24%</i>
Стоимость активов Эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора)	<i>2 753 185 тыс.руб.</i>
Дата совершения сделки (заключения договора)	<i>13.05.2008 г.</i>
Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность сторон	<i>Одобрена Внеочередным общим собранием участников</i>
Категория сделки	<i>Крупная</i>
Орган управления Эмитента, принявший решение об одобрении сделки	<i>Внеочередное общее собрание участников</i>
Дата принятия решения об одобрении сделки	<i>21.04.2008 г.</i>
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки	<i>Протокол №3/2008 от 21.04.2008 г.</i>

<b>Вид и предмет сделки</b>	<i>Заключение Договора займа №05/08-ДЗ от 16.05.2008 г. с ООО «Адамант-Капитал» (ИНН 7816184806)</i>
<b>Содержание сделки</b>	<i>Предоставление ООО «Адамант-Капитал» займа со стороны ООО «Адамант-Финанс»</i>
Срок исполнения сделки, стороны и выгодоприобретатели, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов Эмитента	<i>16.06.2009 г. Займодавец – ООО «Адамант-Финанс», Заемщик – ООО «Адамант-Капитал», процентная ставка – 13,35% годовых, сумма 750 000 000 р., 27,24%</i>
Стоимость активов Эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора)	<i>2 753 185 тыс.руб.</i>
Дата совершения сделки (заключения договора)	<i>16.05.2008 г.</i>

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность сторон	<i>Одобрена Внеочередным общим собранием участников, Советом директоров</i>
Категория сделки	<i>Крупная, одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента</i>
Орган управления Эмитента, принявший решение об одобрении сделки	<i>Внеочередное общее собрание участников, Совет директоров</i>
Дата принятия решения об одобрении сделки	<i>Внеочередное общее собрание участников – 03.06.2008 г., Совет директоров – 04.06.2008 г.</i>
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки	<i>Внеочередное общее собрание участников – Протокол №4/2008 от 04.06.2008 г., Совет директоров – Протокол №4/2008-СД от 03.06.2008 г.</i>

### 8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

*Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента не присваивался кредитный рейтинг.*

### 8.2 Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

*Эмитент не является акционерным обществом.*

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

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

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые процентные облигации серии 01 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций, без возможности досрочного погашения*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: *4-01-36080-R*

Дата государственной регистрации: *01 марта 2005 г.*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Количество ценных бумаг выпуска: *500 000 (Пятьсот тысяч) штук*

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей*

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: *05.06.2008 г.*

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: *исполнение обязательств по ценным бумагам*

#### 8.3.2. Сведения о выпусках ценных бумаг, которые находятся в обращении.

Общее количество и объем по номинальной стоимости всех ценных бумаг Эмитента: *в обращении находится 2 000 000 Облигаций общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей.*

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: *4-02-36080-R*

Дата государственной регистрации: *26.01.2006 г.*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *29 июня 2006 г.*

Наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России).*

Количество ценных бумаг выпуска: *2 000 000 (Два миллиона) штук.*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: *1000 (одна тысяча) рублей.*

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

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска: *документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным*

хранением (далее по тексту именуются совокупно “Облигации” или “облигации выпуска”, и по отдельности – “Облигация” или “облигация выпуска”).

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «Адамант-Финанс» (далее – Эмитент). Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Владелец Облигации имеет право на получение при погашении номинальной стоимости Облигации, в предусмотренные сроки, указанные в п.9.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право на получение номинальной стоимости Облигации при ликвидации Эмитента в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 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.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, согласно п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, предусмотрено обеспечение в форме поручительства. Поручитель обязуется отвечать перед владельцами Облигаций за исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций, составляющей 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей, и совокупного купонного дохода по 2 000 000 (Двум миллионам) штук облигаций выпуска. Поручитель также обеспечивает исполнение Эмитентом своих обязательств по приобретению Облигаций в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода и/или погашению номинальной стоимости Облигаций и/или приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций или по соглашению с владельцами Облигаций владелец Облигаций имеет право предъявить Обществу с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал», предоставившему обеспечение в форме поручительства для целей исполнения обязательств по облигациям выпуска, требование в соответствии с условиями предоставления обеспечения, указанными в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Облигация с обеспечением в форме поручительства, предоставленного Обществом с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал», 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.

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

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

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 Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Облигации размещены в ЗАО «ФБ ММВБ» 25.05.2006г.в полном объеме путем открытой подписки.

Ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением:

Полное наименование: Некоммерческое партнерство “Национальный депозитарный центр”.



Сокращенное наименование: **НП НДЦ.**

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

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: **177-03431-000100.**

Дата выдачи лицензии: **4 декабря 2000 г.**

Срок действия лицензии: **бессрочная лицензия.**

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России).**

Порядок и условия погашения облигаций:

**Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.**

**Погашение Облигаций производится платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее по тексту - «Платежный агент»), функции которого выполняет:**

**Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "БАНК УРАЛСИБ"**

**Сокращенное фирменное наименование: ОАО "УРАЛСИБ"**

**ИНН: 0274062111**

**Место нахождения: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, 8**

**Почтовый адрес: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, 8**

**Генеральная лицензия Банка России № 30, выдана 20.09.2005 г.**

**Эмитент берёт на себя обязательство своевременно и в полном объёме переводить Платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы денежных средств, необходимые для осуществления выплат по Облигациям в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.**

**Эмитент может назначать платёжных агентов и отменять такие назначения.**

**Официальное сообщение Эмитента о назначении иных платёжных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей «АК&М», Интерфакс) и на странице в сети «Интернет» (<http://www.adamant.ru>) в течение 5 дней с даты совершения таких назначений либо их отмены. При этом опубликование на странице в сети «Интернет» (<http://www.adamant.ru>) осуществляется после публикации в ленте новостей.**

**Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.**

**Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.**

**Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НДЦ получать суммы погашения Облигаций. В случае если владелец не уполномочил номинального держателя - депонента НДЦ, на счетах которого учитываются права на принадлежащие ему Облигации, получать суммы погашения по Облигациям, то такой номинальный держатель не позднее 5 (пятого) рабочего дня до Даты погашения Облигаций передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать информацию, указанную ниже для перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.**

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

**Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм погашения»).**

**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 для выплаты сумм погашения.**

**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 в 3-й (третий) рабочий день до Даты погашения Облигаций 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 для выплаты сумм погашения, включающий в себя следующие данные:

1. полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.
2. количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
3. место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
4. реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:
  - a. номер счета в банке;
  - b. наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
  - c. корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
  - d. банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
  - e. идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) получателя платежа;
5. 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 НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня 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);

- ИИН владельца (при его наличии).

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 непредоставления 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 (Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право подтверждения последним таких данных об учете прав на Облигации), в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации.

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.

Не позднее чем во 2-ой (второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платежного агента.

*Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*В Дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.*

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

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*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 выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Списание Облигаций со счетов депо в НДЦ производится при погашении всех Облигаций и при оплате купонного дохода за последний купонный период после выполнения Платежным агентом своих обязательств по переводу денежных средств для погашения Облигаций.*

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

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

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:

*Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода. Доход по Облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды). Облигации имеют 16 (шестнадцать) купонов.*

*Размер купонного дохода по первому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по второму купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по третьему купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по четвертому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по пятому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по шестому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по седьмому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по восьмому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

*Размер купонного дохода по девятому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.*

**Размер купонного дохода по десятому купону равен 11,25% годовых, что составляет 28,05 руб. на одну Облигацию.**

Купонный период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
Одиннадцатый купонный период		
Датой начала одиннадцатого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания одиннадцатого купонного периода является 1001-й день с даты начала размещения Облигаций.	Размер купонного (процентного) дохода по одиннадцатому купону определяется по формуле, приведенной в пп. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Порядок определения процентной ставки по одиннадцатому купону указан в пп. 9.3.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по одиннадцатому купону доводится до сведения владельцев Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные пп. 9.3.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.
Двенадцатый купонный период		
Датой начала двенадцатого купонного периода является 1001-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания двенадцатого купонного периода является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Размер купонного (процентного) дохода по двенадцатому купону определяется по формуле, приведенной в пп. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Порядок определения процентной ставки по двенадцатому купону указан в пп. 9.3.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по двенадцатому купону доводится до сведения владельцев Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные пп. 9.3.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.
Тринадцатый купонный период		
Датой начала тринадцатого купонного периода является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания тринадцатого купонного периода является 1183-й день с даты начала размещения Облигаций.	Размер купонного (процентного) дохода по тринадцатому купону определяется по формуле, приведенной в пп. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Порядок определения процентной ставки по тринадцатому купону указан в пп. 9.3.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по тринадцатому купону доводится до сведения владельцев Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные пп. 9.3.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.
Четырнадцатый купонный период		
Датой начала четырнадцатого купонного периода является 1183-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания четырнадцатого купонного периода является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	Размер купонного (процентного) дохода по четырнадцатому купону определяется по формуле, приведенной в пп. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Порядок определения процентной ставки по четырнадцатому купону указан в пп. 9.3.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по четырнадцатому купону доводится до сведения владельцев Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные пп. 9.3.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.
Пятнадцатый купонный период		
Датой начала пятнадцатого купонного периода является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания пятнадцатого купонного периода является 1365-й день с даты начала размещения Облигаций.	Размер купонного (процентного) дохода по пятнадцатому купону определяется по формуле, приведенной в пп. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Порядок определения процентной ставки по пятнадцатому купону указан в пп. 9.3.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

		<i>Информация о размере процентной ставки по пятнадцатому купону доводится до сведения владельцев Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные пп. 9.3.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.</i>
--	--	--

**Шестнадцатый купонный период**

<i>Датой начала шестнадцатого купонного периода является 1365-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания шестнадцатого купонного периода является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Размер купонного (процентного) дохода по шестнадцатому купону определяется по формуле, приведенной в пп. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Порядок определения процентной ставки по шестнадцатому купону указан в пп. 9.3.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по шестнадцатому купону доводится до сведения владельцев Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные пп. 9.3.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.</i>
--	---	--

*Расчёт суммы выплат на одну облигацию производится по следующей формуле:*

$$K_j = C_j * Nom * ((T_j - T_{j-1}) / 365) / 100 \%, \text{ где}$$

j - порядковый номер купонного периода, j=1, 2, 3..16;  
Kj - сумма купонной выплаты по каждой Облигации;  
Nom – номинальная стоимость одной Облигации;  
Cj - размер процентной ставки по j-тому купону;  
Tj-1 - дата начала купонного периода j-того купона;  
Tj - дата окончания купонного периода j-того купона.

Сумма выплаты по купонам в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

**Дата выплаты купонного дохода по каждому купону соответствует дате окончания соответствующего купонного периода.**

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

*Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго купона:*

**а) Одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение об установлении процентной ставки по второму купону и любому количеству следующих идущих последовательно друг за другом неизвестных купонов равными процентной ставки по первому купону. В соответствии с этим решением Эмитент обязуется принять решение о приобретении Облигаций у их владельцев, предъявивших уведомления о намерении продать Облигации в течение последних 15 (Пятнадцати) дней последнего купонного периода, по которому Эмитентом установлена процентная ставка.**

**б) Процентная ставка по i-тым купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций, определяется Эмитентом в числовом выражении после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за последние 15 (Пятнадцать) дней до даты выплаты дохода по последнему купону, по которому ранее была установлена процентная ставка (i-1-й купон). Эмитент имеет право определить в дату установления i-го купона, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения**

Облигаций, ставки любого количества следующих за  $i$ -м купоном неопределенных купонов (при этом  $k$  - номер последнего из определяемых купонов).

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 по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 15 (Пятнадцати) дней  $k$ -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного  $i$ -го купона,  $i=k$ ).

Порядок раскрытия информации об исполнении эмитентом обязательств по установлению процентной ставки по купонам и по выплате купонного дохода по Облигациям Эмитента

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

1) Информация о величине процентной ставки по первому купону и сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по его выплате раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения об определении процентной ставки по первому купону:

- в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети "Интернет" (<http://www.adamant.ru>) - не позднее 3 (трех) дней;
- в газете «Смена» - не позднее 5 (пяти) дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 (тридцати) дней.

Дополнительно Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи торговой системы Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов Биржи.

2) Информация об исполнении Эмитентом обязательства о принятии до даты начала размещения Облигаций решения об определении порядковых номеров купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону и приобретении Облигаций у их владельцев, направивших уведомления о намерении продать Облигации в течение последних 15 (Пятнадцати) дней последнего купонного периода, по которому устанавливается процентная ставка, публикуется Эмитентом в форме соответствующих сообщений о существенных фактах в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об определении размера процента (купона) по Облигациям и о приобретении Облигаций по требованию их владельцев в соответствии п.10 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг:

- в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети "Интернет" (<http://www.adamant.ru>)- не позднее 3 (трех) дней;
- в газете «Смена» - не позднее 5 (пяти) дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 (тридцати) дней.

Указанная информация публикуется в ленте новостей не позже дня публикации сообщения о дате начала размещения Облигаций и должна содержать порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода, в течение последних 15 (Пятнадцати) дней которого владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом.

3) Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по принятию решений об определении процентной ставки по купонам, ставки по которым устанавливаются после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций и о приобретении Облигаций по

требованию их владельцев в соответствии п.10 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг в форме сообщений о существенном факте «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об определении размера процента (купона) по Облигациям и о приобретении Облигаций по требованию их владельцев в соответствии п.10 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг:

- в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети «Интернет» (<http://www.adamant.ru>)- не позднее 3 (трех) дней;
- в газете «Смена»- не позднее 5 (пяти) дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 (тридцати) дней.

При этом указанная информация раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором в соответствии с пп. 9.3.3 б) определяется процентная ставка по i-ому и последующим купонам).

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (периода, в котором в соответствии с пп. 9.3.3 б) определяется процентная ставка по i -тому и последующим купонам).

4) Сообщение об исполнении или просрочке исполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую соответствующее обязательство должно быть исполнено:

- в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - не позднее 1 дня;
- на странице в сети «Интернет» (<http://www.adamant.ru>) - не позднее 3 дней;
- в газете «Смена» - не позднее 5 дней;
- в «Приложении к Вестнику ФСФР России» - не позднее 30 дней.

#### Порядок выплаты купонного дохода по первому – шестнадцатому купонам:

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в день окончания купонного периода Платёжным агентом за счет и по поручению Эмитента.

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 выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее 5 (пятого) рабочего дня до Даты выплаты дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций который должен содержать информацию, указанную ниже для перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного 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 для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций- депонента НДЦ получать суммы выплат доходов по Облигациям.

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

уполномоченным получать суммы купонного 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.

Не позднее чем в 3-й (третий) рабочий день до Даты выплаты купонного 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 для выплаты купонного дохода, включающий в себя следующие данные:

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

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

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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;

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, составленный на Дату составления перечня 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 от выплаты 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).

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 непредоставления 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. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации. 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.

Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

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

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

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.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		
Первый купон			
Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является 91-й день с даты начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается в 91-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
Второй купон			
Датой начала второго купонного периода является 91-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания второго купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по второму купону выплачивается в 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
Третий купон			
Датой начала третьего купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания третьего купонного периода является 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 273-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
Четвертый купон			
Датой начала четвертого купонного периода является 273-й	Датой окончания четвертого купонного периода	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу

<i>день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>выпуска.</i>	<i>владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.</i>
---	--	-----------------	--

Пятый купон

<i>Датой начала пятого купонного периода является 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Датой окончания пятого купонного периода является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Купонный доход по пятому купону выплачивается в 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.</i>
--	---	---	---

Шестой купон

<i>Датой начала шестого купонного периода является 455-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Датой окончания шестого купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Купонный доход по шестому купону выплачивается в 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.</i>
---	--	--	---

Седьмой купон

<i>Датой начала седьмого купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Датой окончания седьмого купонного периода является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.</i>
--	---	---	---

Восьмой купон

<i>Датой начала восьмого купонного периода является 637-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Датой окончания восьмого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.</i>
--	---	---	---

Девятый купон

<i>Датой начала девятого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Датой окончания девятого купонного периода является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Купонный доход по девятому купону выплачивается в 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6</i>
--	---	---	--

			(шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	--	--	--

Десятый купон

Датой начала десятого купонного периода является 819-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания десятого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по десятому купону выплачивается в 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
---	--	--	--

Одиннадцатый купон

Датой начала одиннадцатого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания одиннадцатого купонного периода является 1001-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по одиннадцатому купону выплачивается в 1001-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	--	--	--

Двенадцатый купон

Датой начала двенадцатого купонного периода является 1001-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания двенадцатого купонного периода является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по двенадцатому купону выплачивается в 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	---	---	--

Тринадцатый купон

Датой начала тринадцатого купонного периода является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания тринадцатого купонного периода является 1183-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по тринадцатому купону выплачивается в 1183-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	---	---	--

Четырнадцатый купон

Датой начала четырнадцатого купонного периода является 1183-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания четырнадцатого купонного периода является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по четырнадцатому купону выплачивается в 1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	---	---	--

Пятнадцатый купон

Датой начала пятнадцатого купонного периода является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания пятнадцатому купонного периода является 1365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по пятнадцатому купону выплачивается в 1365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
Шестнадцатый купон			
Датой начала шестнадцатого купонного периода является 1365-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Датой окончания шестнадцатому купонного периода является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Купонный доход по шестнадцатому купону выплачивается в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.

*Ценные бумаги выпуска не являются биржевыми облигациями.*

*Ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением.*

Вид предоставленного обеспечения: *поручительство.*

*Ценные бумаги выпуска не являются опционами Эмитента.*

*Ценные бумаги выпуска не являются конвертируемыми ценными бумагами.*

*Ценные бумаги выпуска не являются российскими депозитарными расписками.*

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

*Указанные выпуски у эмитента отсутствуют.*

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

### Выпуск Серии 2.

Лицо, предоставившее обеспечение:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал»*

Сокращенное наименование: *ООО «Адамант-Капитал»*

ИНН: *7816184806*

Место нахождения: *Российская Федерация, 192281, г. Санкт-Петербург, Балканская пл., д.5*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, 192281, г. Санкт-Петербург, Балканская пл., д.5*

## 8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

### Выпуск серии 02:

*Способ предоставленного обеспечения: поручительство.*

*Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям: поручители обязуются отвечать за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости всех выпущенных Облигаций, а также совокупного купонного дохода по Облигациям, определяемого в соответствии с условиями решения о размещении, принятого общим собранием участников Эмитента 29.12.2004 г., решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*Условия обеспечения и порядок реализации прав владельцев облигаций по предоставленному обеспечению:*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.*

*К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.*

*Поручительство является безусловным и безотзывным обязательством Поручителя перед каждым физическим или юридическим лицом, владеющим Облигациями на праве собственности на соответствующий момент времени (действующим самостоятельно или через номинального держателя – в случае, если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем), выплатить в полном объеме все суммы, подлежащие уплате Эмитентом в отношении каждой из Облигаций такому владельцу Облигаций, по мере наступления срока выплаты таковых, в случае, если Эмитент по любой причине не уплачивает и/или ненадлежащим образом уплачивает любую из указанных сумм, которую он должен уплатить в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг (далее – Эмиссионными документами) какому-либо владельцу Облигаций в срок и порядке, предусмотренные условиями Эмиссионных документов.*

*Договор поручительства заключается путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных в Эмиссионных документах. Приобретение Облигаций в любом количестве означает заключение приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям перед владельцами Облигаций на условиях, установленных Эмиссионными документами.*

*Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. Переход прав по поручительству, предоставляемому в соответствии с Эмиссионными документами, происходит в результате перехода прав на Облигацию к новому приобретателю, причем права по поручительству переходят в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав по поручительству без передачи прав на Облигацию является недействительной.*

*Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил свои обязательства по Облигациям, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил свои обязательства по Облигациям.*

*Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, считается установленным в следующих случаях:*

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов от номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами;*
- 2) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами, владельцам Облигаций;*
- 3) Эмитент не исполнил или ненадлежаще исполнил свои публичные обязательства по приобретению своих Облигаций.*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, Поручитель обязуется в соответствии с условиями, установленными Эмиссионными документами, отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме, если владельцами Облигаций будут предъявлены непосредственно к Поручителю требования об исполнении Эмитентом указанных выше обязательств по Облигациям (далее – Требование), соответствующие условиям, установленным Эмиссионными документами. Поручитель не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств по Облигациям.*

*Владельцы Облигаций, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом указанных выше обязательств по принадлежащим им Облигациям, на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами, вправе предъявить письменное Требование об исполнении обязательств по Облигациям непосредственно к Поручителю.*

*В Требовании должна быть указана следующая информация:*

- (а) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации) и количество Облигаций, принадлежащих соответствующему владельцу Облигаций;*
- (б) в чем состоит нарушение Эмитентом его обязательств по Облигациям;*
- (в) сумма неисполненных или ненадлежаще исполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, которая причитается и не была уплачена;*
- (г) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);*
- (д) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);*
- (е) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового) и иные данные, необходимые для осуществления перевода денежных средств (наименование для юридического лица или фамилия, имя, отчество для физического лица; адрес местонахождения (места жительства); ИНН; для физических лиц - серия и номер документа, удостоверяющего личность, дата выдачи и наименование органа, выдавшего данный документ, для юридических лиц - коды ОКПО и ОКВЭД (для банковских организаций – БИК);*
- (ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом.*

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

*Требование представляется Поручителю по месту его нахождения лично под роспись представителю Поручителя или направляется по почтовому адресу Поручителя заказным письмом с уведомлением о вручении.*

*К Требованию должны прилагаться:*

- (а) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, заверенная Некоммерческим партнерством «Национальный депозитарный центр» (далее – «НДЦ») или номинальным держателем-депонентом НДЦ, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций;*
- (б) в случае предъявления требования, предполагающего выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, копия отчета НДЦ, заверенная НДЦ или номинальным держателем-депонентом НДЦ, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;*
- (в) в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций;*
- (г) для владельца Облигаций – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;*
- (д) для владельца Облигаций – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью владельца Облигаций.*

*Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус, а также наличие у тех или иных владельцев Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично.*

*Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (либо на них должен быть проставлен апостиль), и сопровождаться нотариально заверенным переводом на русский язык.*

*Требования могут быть представлены владельцами Облигаций непосредственно к Поручителю в течение 90 (девяноста) дней со дня наступления срока исполнения*

соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям. При этом датой предъявления Требования считается дата получения Поручителем соответствующего Требования.

Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю по истечении 90 (девяноста дней) со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям.

Требование к Поручителю может быть заявлено номинальным держателем-депонентом НДЦ, на счетах которого учитываются Облигации, действующим в интересах владельцев Облигаций, являющихся депонентами такого депозитария.

Поручитель рассматривает Требование и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.

Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования владельца Облигаций или номинального держателя-депонента НДЦ, направившего Требование. В отношении Облигаций, в погашении которых отказано, Поручитель направляет в НДЦ информацию об отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

В случае принятия Поручителем решения об удовлетворении требований владельца Облигаций, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций, номинального держателя Облигаций или иного уполномоченного владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в Требовании.

Поручитель выплачивает владельцу Облигаций причитающуюся ему денежную сумму по Облигациям, в той части, в которой данная сумма не была выплачена Эмитентом на момент принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования.

Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Поручитель не осуществляет выплат в пользу владельца Облигаций или номинального держателя в следующих случаях:

- 1) если владелец Облигаций при подаче Требования нарушил сроки предъявления Требования к Поручителю, установленные Эмиссионными документами;
- 2) в случае несоответствия Требования условиям Эмиссионных документов;
- 3) в случае прекращения поручительства по основаниям, предусмотренным условиями о предоставлении поручительства или законодательством Российской Федерации.

Поручительство, условия которого предусмотрены Эмиссионными документами, прекращается:

- 1) с прекращением обязательств Эмитента по выплате каждому из владельцев Облигаций суммы номинальной стоимости и купонного дохода в отношении всех принадлежащих им Облигаций в полном объеме на условиях и в порядке, предусмотренных Эмиссионными документами;
- 2) с исполнением Поручителем обязанностей по предоставленному в соответствии с Эмиссионными документами поручительству, перед каждым из владельцев Облигаций в отношении всех принадлежащих им Облигаций в полном объеме на условиях и в порядке, предусмотренных Эмиссионными документами;
- 3) если ни один из владельцев Облигаций в течение 90 (девяноста) дней с даты погашения Облигаций, определенной Эмиссионными документами, не предъявит непосредственно к Поручителю Требования. Поручительство прекращается по истечении указанного срока;
- 4) по иным основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации.

Поручитель не несет ответственность за неисполнение своих обязательств перед владельцем Облигаций, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных или неполных данных. В таком случае любые дополнительные расходы, которые несет Поручитель в связи с исполнением его обязанностей по поручительству, подлежат возмещению соответствующим владельцем Облигаций или номинальным держателем Облигаций.

Условия предоставления поручительства регулируются и подлежат толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы

*Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением:*

*В случае изменений условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, банкротство лица, предоставившего обеспечение), а также в случае изменений сведений о лице, предоставившем обеспечение по Облигациям выпуска, Эмитент публикует информацию об этом в следующие сроки с даты возникновения события:*

- в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) – в течение 5 (пяти) дней;*
- на странице Эмитента в сети «Интернет» (<http://www.adamant.ru>) – после публикации сообщения в ленте новостей.*

**Лицо, предоставившее обеспечение:**

выпуск серии 02:

*Общество с ограниченной ответственностью «Адамант-Капитал»;*

*Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: 200 250 000 руб.*

*Размер стоимости чистых активов ООО «Адамант-Капитал» на 31.03.2006 г.: 2 572 000 тыс. руб.;*

*Размер стоимости чистых активов ООО «Адамант-Капитал» на 30.06.2008 г.: 3 478 244 тыс. руб.*

#### **8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

*У Эмитента отсутствуют облигации с ипотечным покрытием.*

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

**А. Акции эмитента**

*Эмитент не является акционерным обществом.*

**Б. Облигации эмитента**

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: *105062, Россия, г.Москва, ул.Машкова, д.13, стр.1*

ИНН: *7706131216.*

Телефон: *(495) 956-27-90; 956-27-91.*

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**

- *Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 1), №146-ФЗ от 31.07.1998 г.*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 2), №117-ФЗ от 05.08.2000 г.*
- *Федеральный Закон от 10.12.2003 г. №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;*
- *Федеральный Закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;*



- Федеральный Закон от 09.07.1999 г. №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
- Федеральный Закон от 25.02.1999 г. №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- Федеральный Закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ № «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)»;
- Федеральный Закон от 07.08.2001 г. №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

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

*Налогообложение доходов по 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**

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

### **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 куплей, 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, 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 РФ.

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, 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 РФ.

## **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.

*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 поручителем (векселедателем). 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 раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.*

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

**А. Эмитентом не является акционерным обществом.**

**Б. Вид: облигации.**

Выпуск облигаций серии 01:

вид размещенных ценных бумаг: **облигации на предъявителя.**

серия: **01.**

тип: **неконвертируемые, процентные**

форма ценных бумаг: **документарные.**

иные идентификационные признаки: **неконвертируемые процентные облигации серии 01 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций, без возможности досрочного погашения.**

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-01-36080-R**

дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **01 марта 2005 г.**

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **14 июля 2005 г.**

количество ценных бумаг выпуска: **500 000 штук.**

номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: **1000 (одна тысяча) рублей.**

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей.**

вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **купонный доход**

Показатель	2005 г.		2006 г.	
	В расчете на 1 облигацию, руб.	По всем облигациям выпуска, руб.	В расчете на 1 облигацию, руб.	По всем облигациям выпуска, руб.
Размер дохода, подлежавшего выплате	70,31	35 155 000	135,63	67 815 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	1 купонный период: 08.12.2005 г.		2 купонный период: 08.06.2006 г. 3 купонный период: 07.12.2006 г.	
Форма и иные условия выплаты дохода	Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Выплата доходов по Облигациям производится по поручению Эмитента Платёжным агентом, функции которого выполняет НП НДЦ. Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.		Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Выплата доходов по Облигациям производится по поручению Эмитента Платёжным агентом, функции которого выполняет НП НДЦ. Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.	
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались доходы	1 купонный период		2 и 3 купонные периоды	
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался	1 купонный период: 35 155 000 руб.		2 купонный период: 35 155 000 руб. 3 купонный период: 32 660 000 руб.	

Показатель	2007 г.		2008 г.	
	В расчете на 1 облигацию, руб.	По всем облигациям выпуска, руб.	В расчете на 1 облигацию, руб.	По всем облигациям выпуска, руб.
Размер дохода, подлежавшего выплате	125,65	62 825 000	60,33	30 165 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	4 купонный период: 07.06.2007 г. 5 купонный период: 06.12.2007 г.		6 купонный период: 05.06.2008 г.	

Форма и иные условия выплаты дохода	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.</p> <p>Выплата доходов по Облигациям производится по поручению Эмитента Платёжным агентом, функции которого выполняет НП НДЦ. Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.</p>	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.</p> <p>Выплата доходов по Облигациям производится по поручению Эмитента Платёжным агентом, функции которого выполняет НП НДЦ. Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.</p>
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались доходы	4 и 5 купонные периоды	6 купонный период
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался	<p>4 купонный период: 32 660 000 руб.</p> <p>5 купонный период: 30 165 000 руб.</p>	6 купонный период: 30 165 000 руб.

Выпуск облигаций серии 02:

Вид размещаемых эмитентом ценных бумаг: **облигации на предъявителя**

Категория (тип): **неконвертируемые, процентные**

Серия: **02**

Форма ценных бумаг: **документарные.**

Иные идентификационные признаки: **документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-02-36080-R**

Дата государственной регистрации: **26.01.2006 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **29 июня 2006 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 000 000 (Два миллиона) штук.**

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: **1000 (одна тысяча) рублей.**

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

Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **купонный доход**

Показатель	2006 г.		2007 г.	
	В расчете на 1 облигацию, руб.	По всем облигациям выпуска, руб.	В расчете на 1 облигацию, руб.	По всем облигациям выпуска, руб.
Размер дохода, подлежавшего выплате	56,10	112 200 000	112,20	224 400 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	<p>1 купонный период: 24.08.2006 г.</p> <p>2 купонный период: 23.11.2006 г.</p>		<p>3 купонный период: 22.02.2007 г.</p> <p>4 купонный период: 24.05.2007 г.</p> <p>5 купонный период: 23.08.2007 г.</p> <p>6 купонный период: 22.11.2007 г.</p>	

Форма и иные условия выплаты дохода	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.</p> <p>Выплата доходов по Облигациям производится по поручению Эмитента Платёжным агентом, функции которого выполняет НП НДЦ. Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.</p>	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.</p> <p>Выплата доходов по Облигациям производится по поручению Эмитента Платёжным агентом, функции которого выполняет НП НДЦ. Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.</p>
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались доходы	1 и 2 купонные периоды	3, 4, 5 и 6 купонные периоды
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался	<p>1 купонный период: 56 100 000 руб.</p> <p>2 купонный период: 56 100 000 руб.</p>	<p>3 купонный период: 56 100 000 руб.</p> <p>4 купонный период: 56 100 000 руб.</p> <p>5 купонный период: 56 100 000 руб.</p> <p>6 купонный период: 56 100 000 руб.</p>

Показатель	2008 г.	
	В расчете на 1 облигацию, руб.	По всем облигациям выпуска, руб.
Размер дохода, подлежавшего выплате	56,10	112 200 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	<p>7 купонный период: 21.02.2008 г.</p> <p>8 купонный период: 22.05.2008 г.</p>	
Форма и иные условия выплаты дохода	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.</p> <p>Выплата доходов по Облигациям производится по поручению Эмитента Платёжным агентом, функции которого выполняет НП НДЦ. Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.</p>	
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались доходы	7 и 8 купонные периоды	
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался	<p>7 купонный период: 56 100 000 руб.</p> <p>8 купонный период: 56 100 000 руб.</p>	

#### **8.10. *Иные сведения***

Иных сведений нет.



## Приложения – Бухгалтерская отчетность

Бухгалтерская отчетность за 2007 год:

Форма №1 – Бухгалтерский баланс

Форма №2 – Отчет о прибылях и убытках

Форма №3 – Отчет об изменениях капитала

Форма №4 – Отчет о движении денежных средств

Форма №5 – Приложение к бухгалтерскому балансу

Форма №6 – Отчет о целевом использовании полученных средств

Пояснительная записка

Бухгалтерская отчетность за 6 месяцев 2008 года:

Форма №1 – Бухгалтерский баланс

Форма №2 – Отчет о прибылях и убытках

Пояснительная записка