

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

общество с ограниченной ответственностью «Интегра Финанс»

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

Код эмитента:

3 6 1 3 0 – R

за IV квартал 20 06 года

Место нахождения эмитента: 119121, Российская Федерация, г. Москва, Смоленская – Сенная площадь, дом 27-29/1, стр.6.

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

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

Президент		О.А. Ковалева
(наименование должности руководителя эмитента)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Дата « 31 » января 20 07 г.		
Главный бухгалтер		М.М. Баранова
(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Дата « 31 » января 20 07 г.		
	М.П.	

Контактное лицо: Президент ООО «Интегра Финанс» О.А. Ковалева

(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)

Телефон: 8 (495) 933-06-21

(указывается номер (номера) телефона контактного лица)

Факс: 8 (495) 933-06-22

(указывается номер (номера) факса эмитента)

Адрес электронной почты: okovaleva@integra.ru

(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, www.integragroup.ru

на которой раскрывается информация,
содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете

Оглавление

	страница
Введение	5
1.Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	6
1.1.Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2.Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.3.Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	7
1.4.Сведения об оценщике эмитента	7
1.5.Сведения о консультантах эмитента	8
1.6.Иные лица, подписавшие ежеквартальный отчет	8
II.Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	8
2.1.Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	8
2.2.Рыночная капитализация эмитента	8
2.3.Обязательства эмитента	8
2.3.1.Кредиторская задолженность	8
2.3.2.Кредитная история эмитента	9
2.3.3.Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	10
2.3.4.Прочие обязательства эмитента	10
2.4.Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	11
2.5.Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	11
2.5.1.Отраслевые риски	11
2.5.2.Страновые и региональные риски	14
2.5.3.Финансовые риски	17
2.5.4.Правовые риски	18
2.5.5.Риски, связанные с деятельностью эмитента	19
III.Подробная информация об эмитенте	19
3.1.История создания и развитие эмитента	19
3.1.1.Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	19
3.1.2.Сведения о государственной регистрации эмитента	20
3.1.3.Сведения о создании и развитии эмитента	20
3.1.4.Контактная информация	20
3.1.5.Идентификационный номер налогоплательщика	20
3.1.6.Филиалы и представительства эмитента	20
3.2.Основная хозяйственная деятельность эмитента	20
3.2.1.Отраслевая принадлежность эмитента	20
3.2.2.Основная хозяйственная деятельность эмитента	20
3.2.3.Основные виды продукции (работ, услуг)	21
3.2.4.Сырье (материалы) и поставщики эмитента	21
3.2.5.Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	21
3.2.6.Сведения о наличии у эмитента лицензий	22
3.2.7.Совместная деятельность эмитента	22
3.2.8.Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	22
3.2.9.Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	21
3.2.10.Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	22
3.3.Планы будущей деятельности эмитента	22
3.4.Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	22
3.5.Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	22
3.6.Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	23
3.6.1.Основные средства	23
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	23
4.1.Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	23

4.1.1. Прибыль и убытки	23
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	23
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	24
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	24
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	24
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	25
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	26
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	27
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	27
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	32
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	32
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	33
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	34
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	34
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	35
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	35
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	35
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	35
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	36
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	36
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	36
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	36
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	36
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	36
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	36
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	38
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	38
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	39
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	39
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	39
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	39
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	39
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	39
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	39
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	40

8.1.Дополнительные сведения об эмитенте	40
8.1.1Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	40
8.1.2.Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента	40
8.1.3.Сведения о формировании и использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	40
8.1.4.Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	40
8.1.5.Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5% уставного капитала либо не менее чем 5% обыкновенных акций	42
8.1.6.Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	42
8.1.7.Сведения о кредитных рейтингах эмитента	42
8.2.Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	42
8.3.Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	42
8.3.1.Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	42
8.3.2.Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	42
8.3.3.Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	75
8.4.Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	75
8.5.Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	77
8.6.Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	78
8.7.Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	79
8.8.Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	79
8.9.Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	82
8.10.Иные сведения	82
Приложение № 1.Информация об учетной политике ООО «Интегра Финанс» (Приказ № 01/УП об учетной политике предприятия от 30 декабря 2005 г.)	83

Введение

а). Полное и сокращенное фирменное наименование эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: общество с ограниченной ответственностью «Интегра Финанс»

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ООО «Интегра Финанс»

б). Место нахождения эмитента: 119121, г. Москва, ул. Смоленская – Сенная площадь, дом 27-29/1, стр.6.

в). Номера контактных телефонов эмитента, адрес электронной почты

Телефоны: 8 (495) 933-06-21

Факс: 8 (495) 933-06-22

Адрес электронной почты: reception@integragroup.ru, okovaleva@integragroup.ru

г). Адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента: www.integragroup.ru

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

Вид: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя.

Категория: для облигаций не указывается.

Тип: для облигаций не указывается.

Серия (для облигаций): серия 01.

Количество размещенных ценных бумаг: 3 000 000 (три миллиона) штук.

Номинальная стоимость ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) руб.

Вид: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя.

Категория: для облигаций не указывается.

Тип: для облигаций не указывается.

Серия (для облигаций): серия 02.

Количество размещенных ценных бумаг: 2 000 000 (два миллиона) штук.

Номинальная стоимость ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) руб.

е). Иная информация: отсутствует.

«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

Единоличный исполнительный орган

фамилия, имя, отчество	должность	дата, месяц, год рождения
Ковалева Ольга Анатольевна	президент	29.01.1974 г.р.

Формирование совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа уставом ООО «Интегра Финанс» не предусмотрено.

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Указываются

полное фирменное наименование кредитной организации: *Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»*

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *ЗАО ММБ*

место нахождения: *Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7710030411**

номер счета: **40702810000011012308**

тип счета: *расчетный*

БИК: **044525545**

номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810300000000545(в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)**

полное фирменное наименование кредитной организации: *Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»*

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *ЗАО ММБ*

место нахождения: *Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7710030411**

номер счета: **40702840600011012309**

тип счета: *текущий валютный*

БИК : **044525545**

номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810300000000545(в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)**

полное фирменное наименование кредитной организации: *Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»*

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *ЗАО ММБ*

место нахождения: *Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7710030411**

номер счета: **40702840000011012310**

тип счета: *транзитный валютный*

БИК: **044525545**

номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810300000000545(в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)**

полное фирменное наименование кредитной организации: *Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»*

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *ЗАО ММБ*

место нахождения: *Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7710030411**

номер счета: **42102810100011111804**

тип счета: *депозитный счет в рублях на срок до 30 дней*

БИК: **044525545**

номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810300000000545 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)**

полное фирменное наименование кредитной организации: **Открытое акционерное общество «Альфа-банк»**
сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО «Альфа-банк»**
место нахождения: **Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7728168971**
номер счета: **40702810401200000941**
тип счета: **расчетный**
БИК: **044525593**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810200000000593 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)**

1.3. Сведения об аудиторе эмитента

В отношении аудитора (аудиторов), осуществившего (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за три последних завершающих финансовых года или за каждый завершающий финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, и составившего (составивших) соответствующие аудиторские заключения, указываются:

полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая группа «Акция»**
сокращенное фирменное наименование: **ООО «АКГ «Акция»**
место нахождения аудиторской организации: **127106, г. Москва, 4-ый Нововладыкинский пр-д, д.10, стр.1**
номер телефона: **(495) 739 00 48**
номер факса: **(495) 739 00 48**
адрес электронной почты: **Strukov@akcia.ru**
номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **№ E003161**
срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **пять лет**
орган, выдавший указанную лицензию: **Министерство Финансов РФ**
финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **аудит отчетности по состоянию на 27.12.2005 года.**

Описываются 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): **указанные факторы отсутствуют**

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

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

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

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

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

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

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

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **утверждение аудитора находится в компетенции общего собрания участников, кандидатуру аудитора выносит на общее собрание президент**

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **аудит отчетности по состоянию на 27.12.2005 г.**

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **размер вознаграждения аудитора определяется Общим собранием участников. Просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг,

определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением,

оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг,

оценщик Эмитентом не привлекался.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Эмитент не привлекал к работе финансовых консультантов.

1.6. Иные лица, подписавшие ежеквартальный отчет

Иных лиц, подписавших ежеквартальный отчет, нет.

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

В ежеквартальном отчете за четвертый квартал информация, содержащаяся в пункте 2.1 "Показатели финансово-экономической деятельности эмитента" и пункте 2.3.1 "Кредиторская задолженность", не указывается.

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что Эмитент образован в форме общества с ограниченной ответственностью, рыночная капитализация эмитента не определяется.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Информация о выполнении нормативов обязательных резервов (наличии недовзносав в обязательные резервы, неисполнении обязанности по усреднению обязательных резервов) раскрывается на дату окончания отчетного квартала.

Обязательных резервов нет.

2.3.2. Кредитная история

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершаемого 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./иностранная валюта	срок кредита (займа)/срок погашения	наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредит	ЗАО «Международный московский банк»	1 000 000 000 (Один миллиард) рублей	Соглашение № 060/058/06 от 01.08.06г. Срок погашения – 01 февраля 2007г.	нет

24 марта 2006 года ООО «Интегра Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

наименование обязательства	наименование кредитора (займодавца)	сумма основного долга, руб./иностранная валюта	срок кредита (займа)/срок погашения	наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или
----------------------------	-------------------------------------	--	-------------------------------------	--

				установленных процентов, срок просрочки, дней
облигации	торги на ММВБ по открытой подписке	2 000 000 000 (два миллиарда) рублей	срок погашения – в 1 092-й день с даты начала размещения Дата фактического начала размещения облигаций – 24 марта 2006 года	нет

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

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

Указываются факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения.

Описываются причины вступления эмитента в данные соглашения, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены на балансе эмитента.

Описывается, в каких случаях эмитент может понести убытки в связи с указанными соглашениями, вероятность наступления указанных случаев и максимальный размер убытков, которые может понести эмитент.

Прочих обязательств, способных существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, нет.

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

Цели эмиссии облигаций:

- привлечение денежных средств для финансирования оборотного капитала;
- снижение стоимости кредитного портфеля;
- создание публичной кредитной истории.

Эмитент является участником группы компаний «Интегра».

Основным направлением использования средств, полученных эмитентом в результате размещения эмиссионных ценных бумаг (облигаций) является расширение деятельности группы компаний «Интегра».

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

Поскольку эмитент осуществляет свою деятельность и осуществил привлечение средств в рамках группы компаний «Интегра», описание рисков в большей степени приводится по группе компаний «Интегра» в целом.

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг (облигаций), в частности:

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

2.5.1. Отраслевые риски

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

Риски группы компаний «Интегра»

Компания «Интегра» была создана в конце 2004 года. Целью создания компании является консолидация сервисных предприятий, обслуживающих нефтегазовый сектор России, и формирование крупного игрока рынка подрядных услуг.

Профиль деятельности компании – предоставление качественных, экономически эффективных услуг в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин и геофизических исследований во всех нефтегазовых регионах России.

«Интегра» – это проект создания российской сервисной компании, работающей в трех направлениях: бурение, капремонт скважин и геофизика.

Деятельность группы компаний «Интегра» зависит от положения в нефтегазовой отрасли. Расширение объемов добычи повышает спрос на услуги в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин и геофизических исследований.

В последние годы финансовые результаты в нефтегазовом секторе российского топливно-энергетического комплекса (ТЭК) существенно улучшились за счет таких факторов, как рост цен на энергоносители, наращивание объемов производства и переработки. Рост цен на нефть и энергоносители оказывает позитивное влияние на экономику Российской Федерации в целом, в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в ВВП. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной. В то же время, резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом и на нефтяную отрасль. В бюджете 2005 года была заложена цена за баррель нефти на уровне 28 долларов, в настоящее время цены значительно превысили указанный уровень, что позволит обеспечить достаточный приток в бюджет средств от налогоплательщиков - нефтяных компаний.

Бюджет 2006 года рассчитан исходя из прогноза Минэкономразвития РФ по инфляции в размере 7-8,5% в год, среднегодовой прогнозной цены на нефть в размере \$40 за баррель и цене отсечения нефти для средств, направленных в стабфонд, в размере \$27 за баррель.

В долгосрочной перспективе развитие ТЭК России рассматривается как положительное, поскольку существует общемировая тенденция по увеличению потребления энергоресурсов со стороны развивающихся стран, таких как Китай, Индия и развитых – Япония и ЕС. В развивающихся странах пока слабо развита энергосберегающая технология и нет четкой ориентации этих стран на альтернативные источники энергии. В виду выше перечисленных причин вероятность снижения спроса на мировом рынке энергоресурсов маловероятна.

Спрос на услуги, оказываемые компаниями группы «Интегра» зависит от финансового положения нефтегазодобывающих компаний, что, в первую очередь, определяется ценами на нефть.

Риск изменения мировых цен на нефть.

Мировые цены на нефть подвержены значительным колебаниям. Движение цен определяется действиями крупных операторов рынка (нефтедобывающие компании), а также политической и экономической ситуацией в странах – крупнейших импортерах нефти.

Мировые цены на нефть, нефтепродукты и газ исторически подвержены значительным колебаниям, которые зависят от следующих факторов:

- состояние мировой экономики, а также экономической и политической обстановки в нефтедобывающих регионах;
- мировой спрос и предложение, а также оценка будущего спроса и предложения на нефть и газ (в меньшей степени);
- возможности ОПЕК и других стран экспортеров нефти контролировать уровень мировых цен;
- стоимость и доступность альтернативных источников энергии;
- погодные условия в странах основных потребителей нефти и газа.

Риск изменения цен на нефтепродукты на внутреннем рынке России

Цены на нефтепродукты на внутреннем рынке России во многом зависят от общих тенденций на мировом рынке нефти, а также объемов выработки нефтепродуктов на нефтеперерабатывающих заводах России.

Группа компаний «Интегра» не может влиять на факторы, определяющие цены на сырую нефть и нефтепродукты. В случае неблагоприятной ценовой конъюнктуры группа компаний «Интегра» направит усилия на снижение текущих издержек, пересмотр инвестиционных проектов и сокращение капитальных вложений.

В среднесрочной перспективе риск неисполнения обязательств по ценным бумагам эмитента оценивается как минимальный, поскольку общеотраслевая тенденция развития нефтяного рынка является положительной.

Российская отрасль сервисного обслуживания нефтегазового сектора характеризуется невысокой долей сервисных компаний. В большей степени сами нефтяные компании по-прежнему выполняют основную долю сервисных работ. Основным риском для группы компаний «Интегра» в данном случае могут стать невысокие темпы перехода от собственного сервиса к сервису сторонних компаний. С другой стороны крупные нефтяные компании диверсифицируют своих подрядчиков и, как правило, не предоставляют 100% своих объемов какой-либо одной компании. В настоящее время на рынке сервисных услуг существует недостаток компаний, которые оказывали полный объем услуг высокого уровня по качеству бурения, капитальному ремонту скважин и иных сопутствующих услуг.

Положительным моментом является тот факт, что крупные независимые сервисные компании могут инвестировать значительные средства в разработку новых технологий, окупая эти инвестиции продажей этих

разработок многим клиентам. Нефтяным компаниям инвестиции в НИОКР, как правило, невыгодны, а государственная поддержка отсутствует практически с начала 90-х годов.

Самые современные технологии в условиях истощения традиционных месторождений и все большей труднодоступности новых позволяют нефтегазовым компаниям повышать отдачу месторождений и увеличивать запасы. Причем последний фактор во многом определяет капитализацию нефтегазовых компаний. При прочих равных условиях стоимость бурения скважины с использованием передовых технологий превышает стоимость традиционных скважин в полтора-два раза. Однако ее эффективность сопоставима с показателями примерно четырех обычных скважин. Таким образом, экономический эффект очевиден. Следует также учитывать, что приводит к образованию интенсивного (повышенного) спроса на капитальный ремонт скважин и геофизические исследования.

Риски эмитента

Непосредственно для эмитента, как компании, осуществляющей деятельность по привлечению заемного финансирования, основным отраслевым риском будет ухудшение ситуации на финансовых рынках и рынках капитала.

Прежде всего, следует выделить 2 фактора, которые могут сказаться на деятельности эмитента:

- рост процентных ставок на рынке капитала;
- снижение инвестиционной привлекательности.

Рост процентных ставок на рынке капитала может привести к увеличению стоимости обслуживания долга в целом по группе компаний «Интегра», поскольку эмитент будет вынужден привлекать денежные средства под более высокий процент. Формирование публичной кредитной истории, по мнению эмитента, позволит группе компаний «Интегра» осуществлять заимствования на более выгодных условиях, и, в случае незначительного роста процентных ставок, производить заимствования по льготным процентным ставкам при условии положительной кредитной истории. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с существенным изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные.

Снижение инвестиционной привлекательности российских компаний возможно в случае ухудшения макроэкономической ситуации в России. Существенное влияние на макроэкономическое положение РФ оказывает ситуация в нефтяной отрасли. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Действия группы компаний «Интегра» в ответ на указанные риски отражены выше в настоящем пункте. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля эмитента и иных компаний группы компаний «Интегра».

Отдельно описываются 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.

Риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги, используемые группой компаний «Интегра» в своей деятельности, в основном влияют на изменение отпускных цен конечных услуг. Резкое колебание цен может негативно повлиять на деятельность поручителя.

Риск неисполнения обязательств по ценным бумагам в связи с ростом затрат эмитента по основной деятельности

Рост затрат при выполнении сервисных услуг может возникнуть по следующим причинам:

- Рост цен на материалы и оборудование, приобретаемые компаниями группы «Интегра» по контрактам для осуществления деятельности по бурению, ремонту скважин, производству бурового оборудования, проведение геофизических работ.

- Рост затрат на энергоносители. В связи с тем, что заказчиками группы «Интегра» являются газовые и нефтяные компании, при реализации контрактов имеется возможность согласовать оплату части выполненных работ в виде топлива и энергии, поставляемых Заказчиком по ценам производителя.

- Рост цен на услуги субподрядных и обслуживающих организаций. В составе группы «Интегра» имеется несколько субподрядных организаций, предприятия по обслуживанию и ремонту строительной техники, что позволяет оптимизировать указанные вид затрат.

Данный вид риска влияет на деятельность группы «Интегра» на российском и зарубежном рынке в одинаковой мере.

Риски, связанные с неденежными расчетами

Неблагоприятное воздействие на денежные потоки группы «Интегра» может оказать ограниченная способность отдельных потребителей производить оплату за выполненные работы. В работе с российскими компаниями группа «Интегра», наряду с денежными формами расчетов, применяет также другие формы расчетов в неденежной форме, применяя векселя. Осуществление расчетов по сделкам с помощью векселей может оказывать в перспективе неблагоприятное воздействие на способность группы «Интегра» финансировать операционные или капитальные затраты, которые должны производиться в денежной форме, а также на способность группы «Интегра» своевременно выплачивать налоги и проводить прочие обязательные отчисления. Снижение данного риска определяется двумя факторами:

- существуют дополнительные системы контроля кредитных рисков, в случае оплаты неденежными средствами;
- к оплате принимаются только векселя крупных российских банков.

По Эмитенту

Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги сторонних компаний, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента.

Отдельно описываются 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.

1. Риск снижения цен на работы и услуги группы компаний «Интегра» по причине сокращения спроса (объемов заказов) в нефтегазовом секторе.

В число заказчиков группы компаний «Интегра» входят крупнейшие российские и мировые газо- и нефтедобывающие компании, имеющие и создающие инфраструктуру по добыче и транспортировке нефти и газа, а также продуктов их переработки. В настоящее время мировой рынок энергетического сырья находится в фазе подъема, что выражается в увеличении спроса на нефть и газ в глобальном масштабе, соответствующем росте цен на энергоносители, увеличением их добычи с целью удовлетворения растущего спроса и необходимости обеспечения неубывающего уровня добычи сырья. Указанные факторы позволяют сделать выводы о росте доходов нефтяных и газовых компаний, необходимости открытия новых и модернизации существующих мощностей для поддержания уровня добычи на освоенных месторождениях, включая нефте- и газотранспортную сеть, необходимости обустройства и освоения новых месторождений. Таким образом, ведущие производители нефти и газа в России и за рубежом имеют актуальную потребность в услугах Компании.

Текущая ситуация, а также прогноз на ближайшую (3 года) перспективу позволяет сделать вывод о благоприятной конъюнктуре рынка энергоносителей, формирующего доходную базу компаний-заказчиков. В то же время в последние годы все ярче проявляется тенденция к сокращению показателя возобновляемости запасов сырья у ведущих нефте- и газопроизводителей.

Следовательно, можно выделить дополнительный отраслевой риск, связанный с сокращением программы капитальных вложений у основных заказчиков путем направления имеющихся ресурсов на иные цели, например для разведки новых или приобретения перспективных месторождений. Это способствует увеличению рынков сейсмоки и разведочного бурения, определяет необходимость проведения определенных работ для повышения отдачи существующих месторождений. Однако одним из направлений деятельности группы «Интегра» является проведение геофизических работ и КРС, что позволяет снизить данный риск.

2. Риск снижения цен на работы и услуги группы компаний «Интегра» по причине усиления конкуренции в секторе сервисного обслуживания нефтегазовой отрасли.

Действия группы компаний «Интегра» в связи с увеличением конкуренции связаны с поддержанием высокого качества выполняемых работ, расширением перечня предлагаемых услуг и универсализацией деятельности группы компаний «Интегра».

Основными угрозами являются избыточная ценовая конкуренция между собой маленьких раздробленных компаний производителей оборудования и услуг. Демпинг (ценовая политика выживания) не позволяет этим компаниям модернизировать свое оборудование, вкладывать значительные средства в НИОКР. Одним из способов преодоления этой ситуации является консолидация компаний сервисного рынка и рынка производителей оборудования, что входило в задачи создания компании «Интегра». Задачей создания компании являются инвестиции в российский рынок нефтесервисных услуг и создание крупной технологичной российской нефтесервисной компании, работающей в трех секторах сервисного рынка: бурение, КРС, геофизика (включая сейсмоки), а также группа компаний «Интегра» планирует производство оборудования для сервиса. Это позволяет группе компаний «Интегра» снижать возможные риски, присущие отрасли сервисного обслуживания нефтегазового сектора.

Данный вид риска влияет на деятельность группы компаний «Интегра» на российском и зарубежном рынке в одинаковой мере.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в г. Москве.

Группа компаний «Интегра» осуществляет свою деятельность в различных регионах Российской Федерации, следовательно основное влияние на деятельность Группы оказывает ситуация в РФ в целом.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, группа компаний «Интегра» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Определить предполагаемые действия группы компаний «Интегра» при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска не представляется

возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа компаний «Интегра» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля группы компаний «Интегра».

Страновые риски

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

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

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

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

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

Однако на протяжении последних лет правительство России осуществляло реформы, которые привели к стабилизации макроэкономической ситуации и улучшению инвестиционного климата в стране. В октябре 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (Moody's) впервые в истории России повысило ее суверенный рейтинг до инвестиционного уровня – "Baa3" (что соответствует нижней границе "инвестиционного" рейтинга). [Одновременно Moody's были повышены рейтинги рублевых облигаций и банковских депозитов.] В октябре 2004 года Moody's повысило прогноз долгосрочного кредитного рейтинга Российской Федерации по заимствованиям в национальной и иностранной валютах со "стабильного" на "позитивный". Данное решение мотивируется увеличением золотовалютных резервов и накоплением Стабилизационного фонда Российской Федерации, а также снижением долговой нагрузки на российскую экономику.

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

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

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

Основными факторами возникновения политических рисков являются:

- несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения;
- недостаточная эффективность судебной системы;
- неустойчивость власти субъектов Российской Федерации.

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

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

Экономика России характеризуется доминированием нефтегазового сектора, в структуре экспорта преобладает сырье (нефть, газ, продукция цветной и черной металлургии и т.д.), что делает Россию зависимой от международной конъюнктуры на сырьевых рынках.

На деятельность Группы также оказывают влияние риски, связанные с общей нестабильностью в России, включая осуществление контртеррористической операции в Чечне, снижение эффективности органов охраны правопорядка, необъективные и негативные публикации в СМИ, сокращение объемов промышленного производства и т.д. Вместе с тем, в последние годы социально-экономическая ситуация в стране стабилизировалась и началось её улучшение, о чем свидетельствует повышение инвестиционного рейтинга России.

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

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Группы «Интегра».

Компании Группы обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы группы «Интегра», группа «Интегра» предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес компаний группы «Интегра».

Отрицательных изменений ситуации в регионе и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, в ближайшее время не прогнозируется. В настоящее время в регионах продолжается процесс создания вертикально и горизонтально интегрированных холдингов, реорганизации компаний, что в будущем может привести к повышению эффективности делового сектора региона, и как следствие, к увеличению инвестиций в экономику. По мнению эмитента, экономическая ситуация в регионах и отношения с властями субъектов федерации и муниципалитетов складываются позитивным образом, что благоприятно сказывается на деятельности компании и на ее возможностях по исполнению своих обязательств.

На данный момент на деятельность Группы «Интегра» влияет ситуация на внешних рынках. Общий экономический спад в стране может привести к снижению потребления нефти и нефтепродуктов конечными потребителями, но в настоящее время экономического спада в стране не прогнозируется. Существует постоянная циклически повторяющаяся угроза падения цен на нефть. Несмотря на то, что со стороны Правительств разных стран прилагаются значительные усилия по регулированию цен на энергоносители, риск ухудшения политической обстановки и невозможности проведения странами-поставщиками энергоносителей согласованной ценовой политик реален.

Политические и военные конфликты в регионах добычи нефти, обострение международной террористической активности, усложняют прогнозирование цен.

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

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в иных регионах, в которых поручитель осуществляет основную деятельность, оцениваются как

минимальные. Группа «Интегра» осуществляет свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением вдали от военных конфликтов.

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

Риски, связанные с географическими особенностями иных регионов, в которых эмитент осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. – минимальны.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в труднодоступных регионах – Тиман-Печерском регионе, Ямало-ненецком автономном округе.

Значительную часть работ компании группы «Интегра» выполняет в районах крайнего Севера. Суровые климатические условия усложняют проведение работ и увеличивают себестоимость выполняемых работ. Существенная географическая удаленность объектов от основных промышленных центров требует значительных затрат на транспортировку материалов и оборудования.

Техника, применяемая группой «Интегра» в работе на указанных объектах, приспособлена к работе в арктических условиях. Доставка тяжелой техники на объекты планируется таким образом, чтобы избежать затруднений для ее передвижения во время весеннего таяния снега. Обустройство месторождений в северных районах России позволит в дальнейшем и наличие необходимой производственно-транспортной инфраструктуры позволит в дальнейшем снизить затраты группы «Интегра» на выполнение работ в данном регионе. Снижение влияния данного риска объясняется также тем фактом, что в основном затраты по освоению новых территорий – это затраты заказчика, заказчик строит всю инфраструктуру (в том числе дороги, трубопроводы).

2.5.3. Финансовые риски

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, группа компаний «Интегра» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Определить предполагаемые действия группы компаний «Интегра» при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска не представляется возможным, так как разработка адекватных, соответствующих событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа компаний «Интегра» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля группы компаний «Интегра».

Описывается 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.

Изменение процентных ставок влияет на деятельность эмитента с точки зрения влияния процентных ставок на рынке капитала на уровень процентных ставок на рынке долговых обязательств. Ввиду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные.

Компании группы «Интегра», в том числе эмитент, подвержены рискам, связанным с изменением процентных ставок. Основными источниками финансирования развития деятельности группы компаний «Интегра» и расширения ресурсной базы должны стать заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие устойчивые темпы роста. Изменение процентных ставок может оказать влияние на компании группы «Интегра» ввиду осуществления заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе. Учитывая общую тенденцию к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные. Рост объема предоставленных кредитов в 2004-2005 гг. отражает положительную кредитную историю компаний группы «Интегра» и характеризует их как надежного заемщика.

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

Изменение валютного курса не оказывает существенного влияния на деятельность самого Эмитента.

На финансовых результатах группы «Интегра» могут позитивно или негативно сказываться колебания курса рубля по отношению к другим валютам, особенно к доллару США, в связи с дисбалансом активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Основной экспортной составляющей в деятельности Группы является ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование», поставляющее буровые установки и запчасти к ним на рынки Туркменистана, Узбекистана, Беларуси, Украины, Сирии, Вьетнама, Пакистана, Ирана, Венесуэлы, Бангладеш.

Национальные валюты некоторых государств, в которых компании группы «Интегра» поставляют оборудование и осуществляют работы, являются ограниченно конвертируемыми. В данном случае валютные риски присутствуют в виде потенциальных сложностей при конвертации прибыли Группы, полученной в ограниченно конвертируемой валюте, в российские рубли или СКВ, а также в виде ограничений, которые могут быть установлены иностранными государствами на перевод денежных средств из-за рубежа на счета компаний группы «Интегра» в России. При заключении зарубежных строительных контрактов с оплатой контрактной цены в иностранной валюте группа компаний «Интегра» учитывает необходимость и рассчитывает объем предполагаемых затрат в местной валюте в связи с реализацией контракта и таким образом снижает валютный риск. Колебания валютного курса могут оказать влияние на финансовые результаты компаний группы «Интегра» в виде прибыли по зарубежным проектам, полученной в иностранной валюте.

Российский рубль не имеет хождения за пределами Российской Федерации, обмен на другие валюты осуществляется на внутреннем валютном рынке. Существует риск снижения номинального курса рубля по отношению к ключевым мировым валютам из-за ухудшения платежного баланса и изменения экономических условий. Текущая ситуация характеризуется положительным сальдо торгового баланса, наличием золотовалютных резервов у Центрального Банка РФ в объеме, превышающем размер госдолга РФ. В настоящее время Правительство РФ стимулирует привлечение иностранных инвестиций и не имеет планов по введению ограничений на обмен валюты и вывоз капитала.

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

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Группа компаний «Интегра» планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Эмитент полагает, что проведение ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала окажет положительное действие на сохранение рентабельности и финансового состояния предприятий Группы. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля деятельности Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Риски, связанные с привлечением группой компаний «Интегра» денежных средств на российском рынке корпоративных облигаций.

Облигационный заем эмитента имеет фиксированную ставку по купонам. В отличие от плавающих процентных ставок, привязанных, как правило, к определенным экономическим индикаторам, фиксированные процентные ставки позволяют нивелировать процентный риск и влияние изменений экономических показателей на значение купонных ставок. Кроме того, фиксированные процентные ставки защищают рассчитываемую величину предстоящих обязательств по обслуживанию облигационных займов от влияния политических, экономических и других факторов.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Несмотря на постоянно снижающуюся в течение последних 5 лет инфляцию и благоприятные прогнозы снижения инфляции в будущем, компании группы «Интегра» сталкиваются с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты ее операций. Определенные виды расходов зависят от общего уровня цен в России, в то время как большая часть ее доходов выражается в долларах или связана с мировыми ценами на нефть. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Группы. Критическим уровнем инфляции для Группы является уровень 30-35%.

Рост инфляции в РФ приведет к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям Эмитента, что может потребовать от Эмитента адекватного увеличения ставок купонов.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Влиянию вышеуказанных финансовых рисков наиболее подвержены себестоимость продукции и размер получаемой прибыли. В случае неблагоприятных изменений ситуации, прежде всего, увеличится себестоимость производимой продукции, что повлечет соответствующее снижение прибыли. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Группы незначительна.

В случае значительного роста инфляции в первую очередь вырастает себестоимость продукции, а соответственно размер получаемой прибыли.

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

2.5.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с:

- изменением валютного регулирования

В соответствии с условиями облигационного займа, выплаты по нему не зависят напрямую от колебания курса каких-либо иностранных валют и, следовательно, изменения валютного курса не представляют значительного риска для Эмитента и Группы компаний «Интегра» в целом.

Несмотря на то, что часть продукции и работ группы Интегра экспортируется, риски изменения валютного регулирования оцениваются как минимальные. В ближайшее время существенное изменение валютного регулирования не прогнозируется.

- 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.

Поскольку к деятельности Эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения, то налоговые риски Эмитента должны рассматриваться как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

- изменением правил таможенного контроля и пошлин

Эмитент и иные компании группы «Интегра» в малой степени подвержены рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин.

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

Компании группы «Интегра» соответствуют всем требованиям, установленным законодательством на осуществление деятельности, подлежащей лицензированию. В случае изменения требований, компаниями Группы будут предприняты все необходимые действия для соответствия указанным требованиям.

- 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

Текущие судебные процессы, которые могли бы существенным образом сказаться на деятельности Эмитента и иных компаний группы «Интегра» отсутствуют.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе риски, связанные с:

- текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Отсутствуют, поскольку Эмитент и компании Группы «Интегра» не участвуют в текущих судебных процессах, которые могли бы существенным образом сказаться на их финансовом состоянии и хозяйственной деятельности.

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

Компании группы «Интегра» соответствуют всем требованиям, установленным законодательством на осуществление деятельности, подлежащей лицензированию. В случае изменения требований, компаниями группы «Интегра» будут предприняты все необходимые действия для соответствия указанным требованиям, что минимизирует риски непродления имеющихся лицензий.

Эмитент не имеет лицензий.

- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Эмитент не несет ответственности по долгам третьих лиц.

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

Указанные потребители у Эмитента отсутствуют.

Структура услуг, оказываемых группой компаний «Интегра», и производимой ею продукции предполагает заключение как договоров на значительные суммы и сроки (договоры бурения, договоры на сейсмические

исследования, договоры на производство буровых установок), так и на разовые поставки (буровой инструмент) и услуги (промышленная геофизика).

Потеря заказчиков, составляющих более 10 % от суммы выручки, может негативно сказаться на деятельности Группы. Однако, для некоторых заказчиков компании Группы имеют конкурентное преимущество по стоимости предоставляемых услуг в силу географического расположения (местонахождение буровых установок по договорам бурения), по качеству услуг в силу долгосрочных отношений с заказчиком и детального знания месторождений заказчика (договоры геофизических услуг).

На рынке нефтесервисных услуг присутствует очень небольшое количество крупных нефтесервисных предприятий, каким является группа компаний «Интегра», которые могут оказывать значительный объем услуг одному заказчику, предлагая конкурентные цены без потери качества и, инвестируя в приобретение нового оборудования.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Указывается полное и сокращенное фирменные наименования эмитента: общество с ограниченной ответственностью «Интегра Финанс» (ООО «Интегра Финанс»)

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

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

В течение времени существования эмитента его фирменное наименование или организационно-правовая форма не изменялись.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1057749654456**

Дата регистрации: **22 декабря 2005 года**

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

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: **1год 9 дней (по состоянию на 31.12.2006года).**

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Указываются цели создания эмитента

Эмитент создан с целью оказания услуг по привлечению капитала с долгового рынка для финансирования потребностей группы компаний «Интегра».

Согласно Уставу Эмитента целью деятельности Эмитента является получение прибыли.

Группа компаний «Интегра», в которой участвует Эмитент, видит свою миссию в обеспечении устойчивого развития рынка услуг в области бурения, капитального и текущего ремонта нефтяных и газовых скважин, и геофизических исследований в российском нефтегазовом секторе и производства нефтегазового оборудования.

Эмиссия Эмитента

24 марта 2006 года ООО «Интегра Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

05 декабря 2006 года Эмитент осуществил размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (три миллионов) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Иная информация о деятельности Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг

Отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

место нахождения эмитента: 119121, г. Москва, ул. Смоленская – Сенная площадь, дом 27-29/1, стр.6.

номер телефона: 8 (495) 933-06-21

номер факса: 8 (495) 933-06-22

адрес электронной почты: reception@integrargroup.ru

адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: <http://www.integrargroup.ru>

Также указываются место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет, специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента (в случае его наличия): **отсутствует**

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН:7701636950

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 74.15, 65.23.3, 65.23.1, 74.14, 74.1, 11.20, 65.1, 65.21

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основная деятельность Эмитента: Эмитент создан в целях осуществления деятельности в области финансирования потребностей группы компаний «Интегра» путем привлечения заемных средств с рынка капитала, в том числе за счет выпуска долговых ценных бумаг.

Иных видов деятельности Эмитент не осуществлял.

Эмитент ведет свою деятельность в Российской Федерации.

Основная деятельность Эмитента не имеет сезонный характер.

3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)

В отчетном периоде Эмитент не производил продукцию, не выполнял работы, не оказывал услуги.

Основное направление деятельности Эмитента - привлечение заемных средств с рынка капитала, в том числе за счет выпуска долговых ценных бумаг.

3.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента

Указываются наименование и местонахождение поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок сырья (материалов), и их доли в общем объеме поставок.

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

Указанные поставщики, а так же прогнозы в отношении доступности источников сырья отсутствуют, так как Эмитент не производил закупки сырья и материалов, информация об изменении цен не приводится по вышеуказанной причине.

Отдельно указывается, какую долю в поставках эмитента занимает импорт. Даются прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках.

Импорт в структуре закупок Эмитента отсутствует. Прогнозы в отношении доступности источников сырья отсутствуют, так как Эмитент не производил закупки сырья и материалов.

3.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Описываются основные рынки, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность: **рынок привлечения финансирования**

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

Следует выделить два основных фактора, которые могут сказаться на деятельности Эмитента:

- рост процентных ставок на рынке капитала
- снижение инвестиционной привлекательности.

Рост процентных ставок на рынке капитала может привести к увеличению обслуживания долга в целом по группе компаний «Интегра», поскольку Эмитент будет вынужден привлекать денежные средства под более высокий процент. Формирование публичной кредитной истории, по мнению Эмитента, позволит группе компаний «Интегра» осуществлять заимствования на более выгодных условиях. И в случае незначительного роста процентных ставок производить заимствования по льготным процентным ставкам при условии положительной кредитной истории. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, существенное увеличение процентных ставок не прогнозируется. Соответственно влияние данного фактора оценивается как невысокое.

Снижение инвестиционной привлекательности российских компаний возможно в случае ухудшения макроэкономической ситуации в России. Существенное влияние на макроэкономическое положение РФ оказывает ситуация в нефтяной отрасли. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

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

Экономические:

В последние годы в России наблюдается рост производства и инвестиций. Дополнительным стимулом экономическому росту служит благоприятная конъюнктура на международных сырьевых рынках, на возможности дальнейшего экономического роста существенное влияние так же окажет завершение реформ основных отраслей экономики (электроэнергетики, ж/д транспорта). Таким образом, экономические факторы развития Эмитента достаточно значительны.

Политические факторы:

Политическая ситуация в России характеризуется стабильностью. В результате осуществляемой реформы государственной власти и усиления исполнительной вертикали власти было приведено в соответствие федеральное и региональное законодательство, а так же усилился контроль за исполнением федерального законодательства на местах.

Социальные факторы:

Являются общими для социальной ситуации в целом. Предпринимаемые меры по сокращению отставания темпов роста заработной платы от темпов инфляции, повышение минимального уровня пенсий благоприятно сказывается на социальной ситуации в стране. В настоящее время социальную ситуацию можно охарактеризовать как относительно стабильную.

Технические факторы:

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

Возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния: Эмитент планирует провести анализ данных факторов и оценить возможные стратегии поведения для снижения их негативного влияния

3.2.6. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент лицензий не имеет

3.2.7. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность.

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом или страховой организацией

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

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней

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

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

Эмитент создан 22 декабря 2005 года с целью оказания услуг по привлечению капитала с долгового рынка для финансирования потребностей группы компаний «Интегра».

Источники будущих доходов Эмитента зависят от перспектив развития и планов будущей деятельности группы компаний «Интегра».

Изменение основного вида деятельности Эмитентом не планируется.

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

Указываются промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях.

ООО «Интегра Финанс» участвует в группе компаний «Интегра», имеющей холдинговую структуру.

ООО «Интегра Финанс» создано 22 декабря 2005 года в целях оказания услуг по привлечению капитала с долгового рынка для финансирования потребностей группы компаний «Интегра».

В соответствии с уставом основными видами деятельности ООО «Интегра Финанс» являются:

- управление финансово-промышленными группами и холдинг-компаниями;
- капиталовложения в собственность;
- капиталовложения в ценные бумаги;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Срок участия ООО «Интегра Финанс» в группе компаний «Интегра» формально не определен.

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

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

Основные средства у эмитента отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

В ежеквартальном отчете за четвертый квартал информация, содержащаяся в пункте 4.1 "Результаты финансово-экономической деятельности эмитента", пункте 4.2 "Ликвидность эмитента", пункте 4.3.2 "Финансовые вложения эмитента", пункте 4.3.3 "Нематериальные активы эмитента", не указывается.

4.1.1. Прибыль и убытки

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

Указываются факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) от основной деятельности за соответствующий отчетный период.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Информация в настоящем пункте раскрывается исходя из данных бухгалтерской отчетности

Эмитента, составленной по состоянию на 31.12.2006 года.

а) размер уставного капитала эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента: 3 000 000 рублей, что соответствует учредительным документам;

б) для эмитента, являющегося хозяйственным обществом, - общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента: отсутствует.

в) размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента: 0 рублей.

г) размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость: 0 рублей.

д) размер нераспределенной чистой прибыли эмитента: 11 477 255,78 (Одиннадцать миллионов четыреста семьдесят семь тысяч двести пятьдесят пять рублей) 78 коп.

е) размер средств целевого финансирования эмитента, включающий суммы средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств и др.: 0 рублей.

ж) общая сумма капитала эмитента: 3 000 000 рублей.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента:

	по состоянию на 31.12.2006 года	
Запасы, руб.	0	0.00%
Расходы будущих периодов, руб.	16 260	0.00%
НДС по приобретенным ценностям, руб.	0	0.00%
Долгосрочная дебиторская задолженность, руб.	0	0,00 %
Краткосрочная дебиторская задолженность, руб.	6 045 168	0,33 %
Краткосрочные финансовые вложения, руб.	701 967 276	38,49 %
Денежные средства, руб.	1 115 757 887	61,18 %
Прочие оборотные активы, руб.	0	0.00%
ИТОГО	1 823 786 591	100.00%

Указываются источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты)

Эмитент использует внешние источники для финансирования оборотных средств.

Указывается политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления

Эмитент создан 22 декабря 2005 года с целью оказания услуг по привлечению капитала с долгового рынка для финансирования потребностей группы компаний «Интегра». Эмитент планирует финансировать оборотные средства за счет внешних источников. Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют и оценка их вероятности их появления равна 0%.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

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

Указывается информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Политика Эмитента в области научно-технического развития не разработана. Затрат на осуществление научно-технической деятельности нет.

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

Эмитент не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.

Отдельно раскрываются факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Эмитент не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Поскольку Эмитент входит в группу компаний «Интегра», анализ тенденций развития отрасли проводится в целом по группе компаний «Интегра» в целом.

Указываются основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершённых 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.

Основная деятельность группы компаний «Интегра» – предоставление услуг нефтедобывающим компаниям в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин и геофизических исследований во всех нефтегазовых регионах России. В числе заказчиков группы такие компании, как «Роснефть», «ЛУКОЙЛ», ТНК-ВР и др.

Деятельность группы компаний «Интегра» зависит от положения в нефтегазовой отрасли. Расширение объемов добычи повышает спрос на услуги в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин и геофизических исследований.

В последние годы финансовые результаты в нефтегазовом секторе российского топливно-энергетического комплекса (ТЭК) существенно улучшились за счет таких факторов, как рост цен на энергоносители, наращивание объемов производства и переработки. Так, согласно данным Счетной палаты РФ, по итогам 2004 года на долю нефтяной промышленности пришлось 14,1% произведенного валового внутреннего продукта, а на долю газовой – 6,9%. Добыча нефти в 2004 году достигла рекорда за последние 10 лет – 458,8 млн тонн, увеличившись на 10,9% по сравнению с 2003-м. В целом ТЭК в прошлом году обеспечил 35% налоговых поступлений в бюджеты всех уровней и 55% поступающей валютной выручки.

Такие высокие показатели связаны с колоссальным ресурсным и производственным потенциалом отрасли. По объемам добычи нефти Россия делит первое-второе места с Саудовской Аравией, по разведанным запасам занимает второе место в мире, по мощностям нефтепереработки уступает только США. Нефть и газ в России добывают более 240 компаний. При этом свыше 90% всего объема обеспечивают 12 холдингов, включая ОАО «Газпром», которым принадлежит около 77% запасов нефти.

Основные виды деятельности группы компаний «Интегра» – разведка, бурение, геофизические работы (исследование пробуренных скважин), текущий и капитальный ремонт скважин, интенсификация добычи нефти, услуги специализированного транспорта, обслуживание и ремонт нефтепромыслового оборудования. По оценкам инвестиционной компании «ЦентрИнвест», ежегодный объем такого рода услуг в России — \$5–6 млрд. Более 60 % сервисных работ нефтяные компании все еще выполняют самостоятельно. Еще 15–20 % приходится на западные сервисные компании (Schlumberger, Halliburton и др.). Основная прибыль иностранных компаний — самые дорогие и высокотехнологичные услуги: сейсморазведка и интерпретация ее результатов, бурение скважин со сложной геометрией, гидроразрыв нефтесодержащего пласта и ряд других. Остальное – делят между собой более 500 независимых российских компаний.

В последние 3 года в России объем бурения составляет около 9 млн.м/год. Тогда как для обеспечения добычи нефти к 2020 году на уровне 520 млн.тонн необходимо, по некоторым оценкам, увеличение объема бурения до 15 млн.м/год.

Российский рынок нефтесервисных услуг и оборудования – это около 20 млрд. и растущий на 10-20% каждый год. Растут объемы работ на действующем фонде, развиваются новые месторождения и проекты.

Ввод новых скважин снизился в период с 1990-1999 гг. примерно в 5 раз, а в 2000-2005 гг. и прогноз до 2009 г. показывает двукратный рост объемов 1999-2000 гг. и примерно ежегодное увеличение на 5%. Также метры проходки не дают объективную картину действительности. Увеличилось количество сложных горизонтальных скважин, увеличился объем бурения вторых стволов.

Российская промышленность в области производства оборудования и материалов для нефтегазовой промышленности представляет собой уникальный комплекс. За исключением потерянного десятилетия 90-х гг., это динамично развивающаяся отрасль. На сегодня до 90% от потребляемого (используемого) в России и странах ближайшего зарубежья оборудования производится отечественными производителями. Это говорит о высоком запасе конкурентоспособности российской промышленности.

Ожидаемый всплеск интереса к отрасли приведет к увеличению инвестиций в разработки новых технологий. Возможно создание совместных предприятий, но простое копирование западных образцов или закупка импортного оборудования возможна лишь на узких сегментах рынка при отсутствии отечественных аналогов.

Приводится общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Приводится оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли.

Группа компаний «Интегра» активно развивается с 2004 года. Были приобретены две буровые компании — «Альянс» в Республике Коми и «Север» (бывшее дочернее общество ТНК-ВР, проданная в ходе реструктуризации) в Западной Сибири). Затем был установлен контроль над «Российской геофизической компанией», одним из крупнейших поставщиков соответствующих услуг с дочерними структурами в четырех регионах России. Наконец, в августе группа компаний «Интегра» приобрела у группы «Морские и нефтегазовые проекты» (часть бывшей машиностроительной империи Кахи Бендукидзе), производство буровых установок и бурового инструмента. Это несколько цехов на «Уралмаше» (Екатеринбург), два завода в Пермской области и проектная организация в Москве. Также была создана специализированная компания по капитальному ремонту скважин. Объем инвестиций составил около \$100 млн.

В настоящее время группа компаний «Интегра» — полноценный участник рынка. В трех ключевых нефтедобывающих регионах (Тимано-Печера, Западная Сибирь и Урало-Поволжье) компания может вести сейсморазведку, бурить, обслуживать и ремонтировать скважины. Вместе с активами «Интегра» приобрела и заказчиков — ТНК, «Роснефть», ЛУКОЙЛ, «Русснефть».

Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты).

- Активное развитие
- Диверсификация деятельности в области сервисного обслуживания нефтегазовой отрасли
- Приобретение различных компаний: производящих буровое оборудование, осуществляющих бурение и т.п.
- Устойчивые связи с поставщиками
- Налаженные отношения с западными инвесторами

Указываются факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности. Дается прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

По мнению группы компаний «Интегра», в российском нефтегазовом сервисе назрела настоятельная потребность в консолидации. Через три года на рынке будет восемь-десять игроков, конкурирующих между собой за 70-80% рынка; это будут как российские, так и западные компании. Сейчас консолидация намечается вокруг нескольких центров, в том числе Schlumberger и Евразийской буровой компании, сформированной на основе «ЛУКОЙЛ-Бурения».

По мнению руководства группы компаний «Интегра»:

- 1). Российское оборудование доминирует в нашей стране и обладает огромным запасом конкурентоспособности;
- 2). Нефтяники выходят из сервисного рынка, продавая свой сервис независимым компаниям, желающим инвестировать и развивать сервисный бизнес;
- 3). Сервисные компании и производители нефтяного оборудования нуждаются в консолидации, что позволит на равных разговаривать с заказчиком и, получая взаимовыгодные условия работы, инвестировать в повышение своей конкурентоспособности;
- 4). Schlumberger, производящая оборудование в России, — не враг, российский производитель (представляющий в России рабочие места, платящий здесь налоги). Schlumberger, предоставляющая сервис на российском оборудовании, обычная сервисная компания, с которой можно конкурировать;
- 5). Государство должно сосредоточить свои усилия в стратегически значимых для России областях промышленности, оставляя сервис и нефтяное машиностроение частным, в т.ч. иностранным инвесторам;
- 6). Государственно-частное партнерство в сервисной области возможно в тех областях, где присутствие государства обусловлено интересами безопасности страны, соблюдением государственной тайны. Например, в области морской сейсмоки, где в собственности государства находятся все предприятия, работающие в этой сфере в России, и существует потребность в серьезных инвестициях;

7). Государство также может стимулировать перетоки из сырьевых отраслей промышленности в промышленность более высоких переделов, где связью и «локомотивом» могут выступать машиностроители, производящие продукцию для нефтегазового сектора, и нефтесервис.

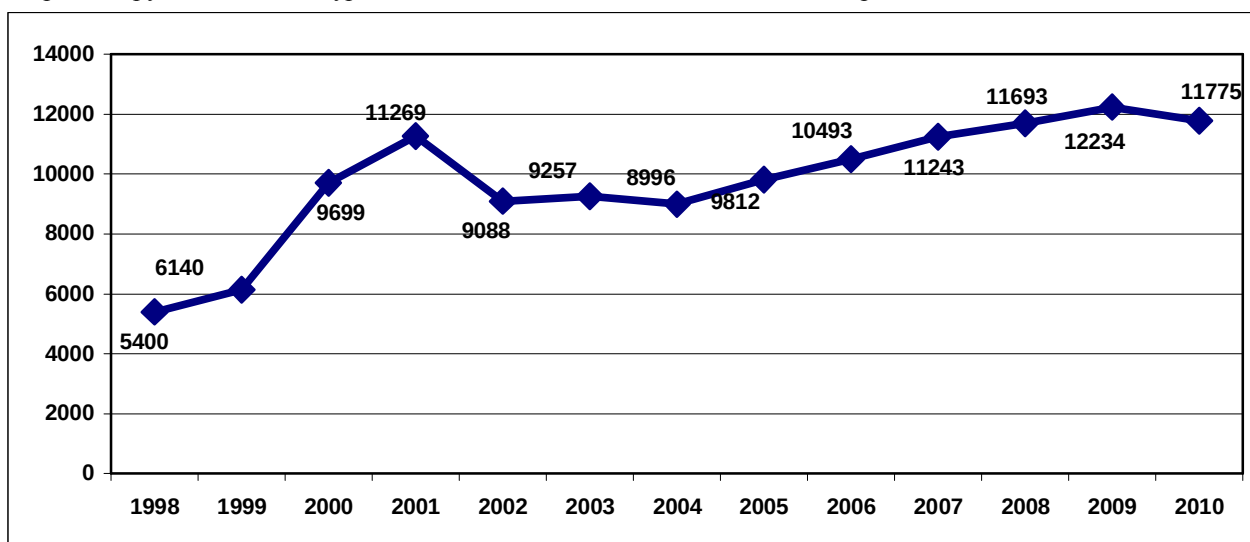
Описываются действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

Основные действия, которые группа компаний «Интегра» планирует осуществлять в будущем, направлены на дальнейшее завоевание рынка сервисных услуг в нефтегазовой отрасли. Группа компаний «Интегра» планирует приобретение новых активов, вложение в НИОКР, модернизацию производимых буровых установок в соответствии с потребностями рынка.

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

Описываются 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).

Прогнозируемые объемы бурения показывают не очень высокие темпы роста.



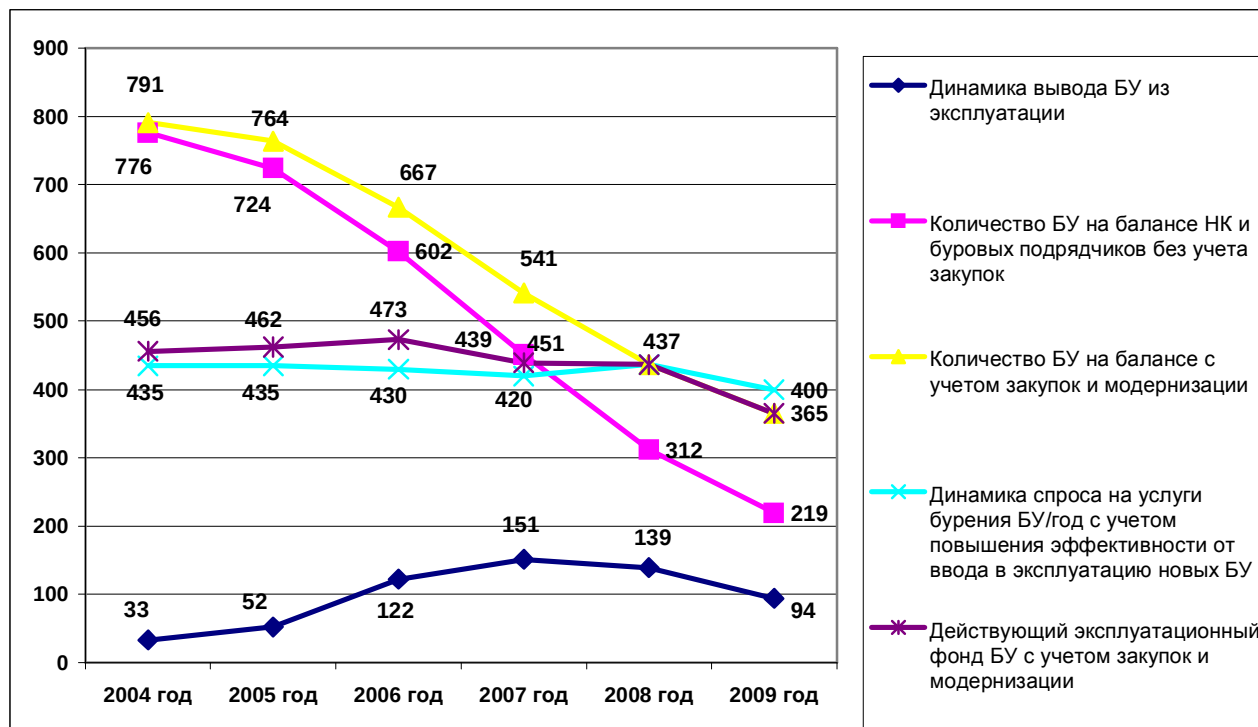
Соответственно не предвидится и резкого повышения спроса на буровое оборудование. Прогнозируется плавный рост, обусловленный проявлением отложенного спроса и потребностью в оборудовании, обеспечивающем проходку более сложных скважин на новых месторождениях.

Отложенный спрос определен значительным износом парков, доходящим в некоторых компаниях до 90%.

Несмотря на это из-за невысоких объемов бурения ощущается избыток парков буровых установок. Высокая надежность основных компонентов бурового оборудования производства Уралмаш и приспособленность буровых установок к специфическим условиям российских месторождений обеспечивает работоспособность буровых установок в течение 15 лет и более. В настоящее время буровики используют часть парка в качестве «доноров», что позволяет им не тратить деньги на новые станки и выполнять свои объемы бурения. Тем более что ряд компаний приобрел под запланированные объемы бурения достаточное количество бурового оборудования в 2000-2002 гг. (Сургутнефтегаз, Сибнефть, ТНК и Роснефть).

Период эксплуатации буровых установок продлевается за счет ремонтов и продления срока эксплуатации по заключению технической экспертизы, а также за счет модернизации – т.е. замены основных узлов, в результате чего устаревшая буровая приобретает технические возможности, соответствующие требованиям сегодняшнего дня. В настоящее время «Правила безопасности проведения работ в нефтяной и газовой промышленности» предусматривают необходимость соответствия правилам БУ выпуска после 1998г. Несмотря на это, не все буровые предприятия вкладывают средства в модернизацию БУ.

Для сокращения затрат на ремонты буровики закупают запчасти неоригинального, а иногда и сомнительного производства. При модернизации установок нередко используют агрегаты со вторичного рынка, т.е. бывавшие в эксплуатации и прошедшие капремонт, а порой выдаваемые за абсолютно новое оборудование.



Несмотря на отсутствие дефицита в буровых установках, буровые подрядчики будут вынуждены закупать оборудование для соответствия требованиям проведения буровых работ и повышения эффективности (коммерческая скорость бурения, время бурения скважины, снижение затрат на обслуживание и т.п.).

Запасы легкодоступных залежей истощены. Новые скважины бурятся на большие глубины, нежели прежде. В структуре бурения растет доля сложнаправленных и горизонтальных участков скважин. Оборудование, составляющее сегодня основу парков буровых компаний, устарело и не обеспечивает проводку сложных скважин. Поэтому буровые подрядчики начинают приобретать современные установки (Роснефть, Евразия).

Действия группы компаний «Интегра» в связи с увеличением конкуренции связаны с поддержанием высокого качества выполняемых работ, расширением перечня предлагаемых услуг и универсализацией деятельности группы компаний «Интегра».

Основными угрозами являются избыточная ценовая конкуренция между собой мелких раздробленных компаний производителей оборудования и услуг. Демпинг (ценовая политика выживания) не позволяют этим компаниям модернизировать свое оборудование, вкладывать значительные средства в НИОКР. Одним из способов преодоления этой ситуации является консолидация компаний сервисного рынка и рынка производителей оборудования, что входило в задачи создания группы компаний «Интегра». Задачей создания компании являются инвестиции в российский рынок нефтесервисных услуг и создание крупной технологичной российской нефтесервисной компании, работающей в трех секторах сервисного рынка: бурение, КРС, геофизика (включая сейсмику), а также группа компаний «Интегра» планирует производство оборудования для сервиса. Это позволяет снижать возможные риски, присущие отрасли сервисного обслуживания нефтегазового сектора.

Указываются основные существующие и предполагаемые конкуренты Эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Приводится перечень факторов конкурентоспособности Эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

Отрасль сервисных услуг в нефтегазовом секторе представлена множеством мелких компаний, а также подразделениями, входящими в состав самих нефтяных компаний. Формирование сервисных подразделений в независимые компании находится в настоящее время в начале активной стадии. Необходимость консолидации компаний, выполняющих сервисные услуги для нефтегазовой отрасли (капремонт скважин, обустройство месторождений и т. д.) становится все более острой. При этом иностранный капитал стоит за большинством обозначившихся в России центров отраслевой интеграции – Евразийской буровой компанией, группой компаний «Интегра» и российскими подразделениями мировых сервисных компаний Schlumberger, Halliburton, Baker Hughes и др.

Следует также рассмотреть конкурентов по различным направлениям деятельности группы компаний «Интегра».

По сектору буровое оборудование:

Нефтегазовое оборудование ЗАО «УРАЛМАШ-БО»	Конкуренты в РФ		Конкуренты в СНГ		Конкуренты в ДЗ	
	Фирма	Типоразмер оборудования	Фирма	Типоразмер оборудования	Фирма	Типоразмер оборудования
1	2	3	4	5	6	7
Буровые установки	ВЗБТ	до 250 т	CPTDC (Китай)	полный ряд	CPTDC (Китай)	полный ряд
	National Oilwell (США)	полный ряд	National Oilwell (США)	полный ряд	National Oilwell (США)	полный ряд
	Petrom	>320 т	Bentec (Германия)	полный ряд	Bentec (Германия)	полный ряд
	CPTDC (Китай)	полный ряд	Petrom	125 т и выше	Petrom	125 т и выше
					Soilmec (Италия)	Полный ряд
Мобильные буровые установки	ВЗБТ	до 160 т	CPTDC (Китай)	до 160 т	CPTDC (Китай)	до 160 т
	National Oilwell (США)	до 200 т	National Oilwell (США)	до 200 т	National Oilwell (США)	до 200 т
	Иждрил	до 200 т	Bentec (Германия)	до 160 т	Bentec (Германия)	до 160 т
	HRI-rig	до 200 т	Petrom	125 т и выше	Petrom	125 т и выше
	Soilmec	125 т	HRI-rig	до 200т	HRI-rig	до 200т
	Bentec (Германия)	125 т			Soilmec (Италия)	до 200т
	Кунгурский машзавод	100-125 т				
Узлы и запчасти бурового оборудования	ЗАО «Генерация» Булашацкий машзавод	Насосы УНБТ-950	НКМЗ (Украина)	запчасти		
	Нефма (Самара)	Запчасти	ХТЗ (Украина)	запчасти		
	Октябрьский завод	Запчасти				
	Тюменский з-д бурового оборудования	Запчасти				
	Оренбургский з-д бурового оборудования	Запчасти				
	ЗБМО	Запчасти				

Конкурентные преимущества ЗАО «Уралмаш – буровое оборудование»:

Отработанные и надежные технологии изготовления (АСП, лебедки);

Уникальный опыт в проектировании бурового оборудования

Опыт управления сложными проектами по созданию, изготовлению и комплектации современных буровых установок (полнокомплектных).

Производственная база. Возможность проектировать и изготавливать весь спектр бурового оборудования, начиная с установок г/п 160 тонн до 600 тонн на крюке.

Близость к заказчикам. Большая часть в Западной Сибири.

Цена изготовления. Цена продажи оборудования ниже по сравнению с мировыми аналогами.

Связь с поставщиками. Налаженные связи с зарубежными поставщиками комплектующего оборудования. (Varco, Caterpillar, Cummins, Allison, General Electric, Swaco).

Основными конкурентами ООО БК «Альянс» в Республике Коми и ближайших регионах являются:

ООО «Евразия-Пермь» - доля рынка примерно 15%,

ООО «Усинскгеонефть» - доля рынка примерно 3%,

ООО «КНГ - Сибирь» - доля рынка примерно 2 %,

ООО «Интанефть» - доля рынка примерно 1 %,

ООО «Геострим» - доля рынка примерно 1%.

Конкурентные преимущества группы компаний «Интегра»

Рынок

- исторически сложившееся доминирование на рынке РФ и СНГ и хорошее знание потребителей;
- положительный опыт участия в международных тендерах;
- репутация высокой надежности и долговечности нашей продукции.

Производство

- значительный опыт проектирования и производства стационарных и кустовых буровых;
- учет специфических требований каждого заказчика;
- собственная промплощадка;
- более мощный в сравнении с отечественными конкурентами инжиниринг;
- нарабатываемый опыт диагностики и обслуживания.

Логистика

- близость к российским заказчикам;
- близость к основным российским регионам добычи нефти и газа;
- налаженные связи с поставщиками и производителями узлов и комплектующих

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



Продажи бурового оборудования зависят от объемов бурения скважин на нефть и газ и от состояния имеющихся у буровых компаний парков оборудования. Продажи оборудования в последние 3 года были относительно стабильны, как и объемы бурения. Прогноз роста продаж в 2006 основан на предположении о плавном наращивании объемов бурения и на проявляющемся отложенном спросе на модернизацию и замену изношенного оборудования для выполнения программ бурения.

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;
- президент (единоличный исполнительный орган) эмитента.

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган эмитента не предусмотрены Уставом Эмитента.

Компетенция общего собрания участников Эмитента (далее – «Общества»):

- а) определение основных направлений деятельности Общества, принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
 - б) изменение Устава, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;
 - в) внесение изменений в Учредительный договор;
 - г) образование единоличного исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее – Управляющий, Управляющая организация), утверждение такого Управляющего (Управляющей организации) и условий договора с ним;
 - д) принятие решения о назначении Ревизора (Ревизионной комиссии) Общества, порядке и условиях его деятельности, досрочное прекращение полномочий Ревизора (Ревизионной комиссии);
 - е) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
 - ж) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между его участниками;
 - з) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
 - и) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
 - к) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
 - л) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
 - м) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
 - н) принятие решений о заключении Обществом крупных сделок, сделок, в которых имеется заинтересованность;
 - о) иные вопросы, отнесенные Уставом к компетенции общего собрания.
- Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции общего собрания участников Общества, не могут быть переданы им на решение единоличного исполнительного органа Общества.

Общее собрание участников Общества в соответствии с действующим законодательством определяет круг сведений, составляющих коммерческую тайну Общества. В целях защиты сведений, составляющих коммерческую тайну Общества, Президент Общества разрабатывает и представляет на утверждение собрания участников инструкции и другие внутренние нормативные акты, направленные на осуществление такой защиты. Президент Общества и участники Общества обязаны соблюдать инструкции и другие внутренние нормативные акты Общества, направленные на защиту сведений, составляющих коммерческую тайну Общества и не разглашать эти сведения. В случае несоблюдения вышеперечисленными лицами обязанностей по охране и неразглашению сведений, содержащих коммерческую тайну Общества, они обязаны возместить Обществу причиненные в связи с этим убытки.

Компетенция Президента:

Президент Общества:

- а) без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
- б) выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
- в) издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- г) осуществляет иные полномочия, не отнесенные Уставом к компетенции общего собрания участников Общества.
- д) проводит созыв общих собраний участников Общества, и организует выполнение их решений;
- е) осуществляет иные полномочия, предусмотренные действующим законодательством РФ.

Указываются сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: отсутствует.

Указываются сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов: отсутствуют.

Указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента в случае его наличия:
<http://www.integrargroup.ru>

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

По каждому из органов управления эмитента, указанных в пункте 5.1 ежеквартального отчета (за исключением общего собрания акционеров (участников)), раскрывается персональный состав органа управления.

По каждому лицу, входящему в состав органа управления, указываются следующие сведения:

Президент

фамилия, имя, отчество: Ковалева Ольга Анатольевна;

год рождения: 1974;

образование: Государственная финансовая академия;
Должности за последние пять лет:

Период: 2000г. – 2001г.

Организация: Представительство ОАО «Хантымансийскнефтегазгеология» в г. Москве.

Должность: корпоративный аудитор.

Период: 2001г. – 2002г.

Организация: Представительство ОАО «Хантымансийскнефтегазгеология» в г. Москве.

Должность: начальник службы финансовой отчетности и бухгалтерского учета.

Период: 2002г. – 2004г.

Организация: Представительство ОАО «Хантымансийскнефтегазгеология» в г. Москве.

Должность: заместитель генерального директора по финансам.

Период: 2004г. – 2005г.

Организация: Представительство Компании с ограниченной ответственностью «Ай Джи Холдингз Лимитед» (Республика Кипр) в городе Москве

Должность: финансовый директор

Период: с 2005 по настоящее время

Организация: ЗАО «Интегра Менеджмент»

Должность: Член Правления, финансовый директор.

Период: с декабря 2005 г. по настоящее время.

Организация: ООО «Интегра Финанс».

Должность: Президент.

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: доли не имеет.

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ Эмитента: эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента: эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: нет.

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

По единоличному органу Эмитента, являющемуся физическим лицом, информация в данном пункте не раскрывается.

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган Уставом Эмитента не предусмотрены.

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

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

По решению общего собрания участников Эмитента для проверки текущей финансово-хозяйственной деятельности Эмитента на любой период может быть назначен Ревизор (Ревизионная комиссия). Уровень профессиональных требований, кандидатура Ревизора, а в случае избрания Ревизионной комиссии, состав Ревизионной комиссии определяются общим собранием участников Эмитента.

Ревизор (Ревизионная комиссия) вправе в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Эмитента и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Эмитента. По требованию Ревизора (Ревизионной комиссии) Президент Эмитента обязан давать необходимые пояснения в устной или письменной форме, а также обеспечить, чтобы работники Эмитента давали Ревизору (Ревизионной комиссии) такие пояснения.

Ревизор (Ревизионная комиссия) в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Эмитента до их утверждения очередным общим собранием участников Эмитента.

Порядок работы Ревизора (Ревизионной комиссии) Эмитента определяется решением общего собрания участников Эмитента о назначении Ревизора (Ревизионной комиссии).

По состоянию на 31.12.2006 года Эмитентом ревизор не избран, ревизионная комиссия не сформирована.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента отсутствует.

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

Основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента: Служба внутреннего аудита отсутствует.

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента: Служба внутреннего аудита отсутствует.

Указываются сведения о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: Данный документ отсутствует.

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

По состоянию на 31.12.2006 года Эмитентом ревизор не избран, ревизионная комиссия не сформирована.

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

По состоянию на 31.12.2006 года Эмитентом ревизор не избран, ревизионная комиссия не сформирована.

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

Указывается среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	Отчетный период
Среднесписочная численность работников, чел.	3 (три)
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	67 (Шестьдесят семь) %
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.:	начислено: 13 200,00 руб. фактически оплачено: 11 484,00 руб.
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	начислено: 0 руб. фактически оплачено 0 руб.
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	11484,00 руб.

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего ежеквартального отчета Эмитента среднесписочная численность сотрудников Эмитента не менялась.

Ключевым сотрудником Эмитента является Президент - Ковалева Ольга Анатольевна, сведения о котором указаны в п.п. 5.2. настоящего ежеквартального отчета.

Сотрудниками (работниками) Эмитента не создан профсоюзный орган.

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

Указанные обязательства отсутствуют.

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Указывается общее количество участников Эмитента на дату окончания отчетного квартала: **2 участника**

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 наименование: **Компания с ограниченной ответственностью «Ай Джи Холдингз Лимитед» (IG HOLDINGS LIMITED)**

сокращенное наименование: **не имеется**

ИНН: **9909116062 (присвоен в связи с деятельностью в РФ)**

место нахождения (для юридических лиц): **Республика Кипр, почтовый код 1505, Никосия, Арх.Макариос III, 2-4, Кэпитал-Сентер, 9-й этаж**

размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: **99%**

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера (участника) эмитента:

полное фирменное наименование: **компания с ограниченной ответственностью ИНТЕГРА ГРУП (INTEGRA GROUP)**

сокращенное фирменное наименование: **не имеется**

идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): **не имеется**

место нахождения (для юридических лиц): **Каймановы острова, о. Большой Кайман, г. Джорджтаун, п/я 908GT, Мэри Стрит, Уокер Хаус, «Уокерс Эс-Пи-Ви Лимитед»**

размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) компании с ограниченной ответственностью «Ай Джи Холдингз Лимитед»: **100%**

размер доли в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

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

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: отсутствует.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права («золотой акции»): не предусмотрено.

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

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента не установлены.

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

С даты государственной регистрации Эмитента – 22 декабря 2005 года состав участников Эмитента не изменялся.

Поскольку Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не составляется.

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

В отчетный период (с 01.10.2006 года по 31.12.2006 года включительно) Эмитентом были выданы займы юридическим лицам, которые совместно с Эмитентом участвуют в группе компаний «Интегра», а также Эмитентом был получен займ от ООО «ВНИИБТ - Буровой инструмент» и ОАО «Тюменнефтегеофизика», которое также участвует в группе компаний «Интегра».

Иных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, Эмитент в отчетный период не совершал.

В таблице приводится информация о сделках Эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность

заемщик	реквизиты договора займа	максимальная сумма займа в соответствии с договором (в руб. по состоянию на 30.09.2006 года)	фактически выданная сумма займа (в руб. по состоянию на 30.09.2006 года)
ЗАО "Интегра Менеджмент"	№ 1/ИФ/ИМ/06 от 27 марта 2006 года	200 000 000,00	200 000 000,00
ЗАО "Интегра Менеджмент"	№ 2/ИФ/ИМ/06 от 23 мая 2006 года	200 000 000,00	200 000 000,00
ЗАО "Интегра Менеджмент"	№ 3/ИФ/ИМ/06 от 20 июля 2006 года	200 000 000,00	112 250 000,00
ООО БК "Альянс"	№ 1/ИФ/БКА/06 от 27 марта 2006 года	400 000 000,00	393 356 400,00
ООО БК "Альянс"	№ 2/ИФ/БКА/06 от 04 августа 2006 года	300 000 000,00	82 204 000,00
ООО "БК-Север"	№ 1/ИФ/БКС/06 от 27 марта 2006 года	400 000 000,00	302 691 000,00
ООО "Интегра КРС"	№ 1/ИФ/ИКРС/06 от 27 марта 2006 года	600 000 000,00	600 000 000,00
ООО "Интегра КРС"	№ 2/ИФ/ИКРС/06 от 27 апреля 2006 года	400 000 000,00	400 000 000,00
ООО "Интегра КРС"	№ 3/ИФ/ИКРС/06 от 28 августа 2006 года	150 000 000,00	25 060 000,00
ООО "Геофизсервис"	№ 1/ИФ/ГФС/06 от 29 марта 2006 года	150 000 000,00	46 500 000,00
ООО "СРИПНО"	№ 1/ИФ/СРИПНО/06 от 30 марта 2006 года	65 000 000,00	40 000 000,00
ЗАО "ПНБК"	№ 1/ИФ/ПНБК/06 от 06 апреля 2006 года	150 000 000,00	150 000 000,00
ЗАО "ПНБК"	№ 2/ИФ/ПНБК/06 от 09 июня 2006 года	17 000 000,00	17 000 000,00
ЗАО "ПНБК"	№ 3/ИФ/ПНБК/06 от 16 августа 2006 года	200 000 000,00	169 786 000,00
ОАО "РГК"	№ 1/ИФ/РГК/06 от 13 апреля 2006 года	20 000 000,00	11 000 000,00
ООО ЧОП "Элемент-И"	№ 1/ИФ/ЭИ/06 от 14 апреля 2006 года	3 000 000,00	3 000 000,00
ООО "Строммашина"	№ 1/ИФ/СМ/06 от 18 апреля 2006 года	6 400 000,00	6 400 000,00
ОАО "Концерн "Стромнефтемаш"	№ 1/ИФ/КСНМ/06 от 18 апреля 2006 года	1 560 000,00	1 560 000,00
ОАО "Тюменнефтегеофизика"	№ 1/ИФ/ТНГФ/06 от 30 мая 2006 года	160 000 000,00	0,00
"Ай Джи Холдингз Лимитед"	№ 1/ИФ/АДХ/06 от 28 июня 2006 года	200 000 000,00	118 500 000,00
"Ай Джи Холдингз Лимитед"	№ 2/ИФ/АДХ/06 от 20 июля 2006 года	3 000 000 000,00	1 283 500 000,00
ВСЕГО			4 162 307 400,00

займодавец	реквизиты договора займа	максимальная сумма займа в соответствии с договором (в руб. по состоянию на 30.09.2006 года)	фактически выданная сумма займа (в руб. по состоянию на 30.09.2006 года)
ООО «ВНИИБТ-Буровой инструмент»	№ 1/БИ/ИФ/06 от 28 июня 2006 года	58 000 000,00	8 000 000,00
ООО «ВНИИБТ-Буровой инструмент»	№ 2/БИ/ИФ/06 от 27 июля 2006 года	137 000 000,00	0,00
ОАО «Тюменнефтегеофизика»	№ 1/ТНГФ/ИФ/06 от 17 июля 2006 года	2 000 000 000,00	1 614 600 000,00
ВСЕГО			1 622 000 000,00

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Раскрывается информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за соответствующий отчетный период. Указанная информация может приводиться в виде таблицы, значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Дополнительно раскрывается структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за соответствующий отчетный период в виде таблицы.

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	245	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	5800	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	6045	-
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента:

1. ЗАО "Интегра Менеджмент", 101000, Москва, Чистопрудный бульвар, д. 17, стр.1, эт. 5; тел.: 933-06-21
2. ЗАО "Уралмаш-ВНИИБТ", 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 9, стр. 1; тел.: 745-56-00

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год

У Эмитента отсутствуют дочерние и зависимые общества. Эмитент не составляет сводную отчетность.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Информация об учетной политике Эмитента раскрыта в приложении № 2 к настоящему отчету.

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

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

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

Эмитент не имеет недвижимого имущества.

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

Эмитент не участвует в судебных процессах.

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

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного капитала Эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: 3 000 000 (три миллиона) руб.

	участник	размер доли в уставном капитале Эмитента	номинальная стоимость доли участника в уставном капитале Эмитента (руб.)
1	компания с ограниченной ответственностью «Ай Джи Холдингз Лимитед» (IG HOLDINGS LIMITED)	99 %	2 970 000
2	общество с ограниченной ответственностью «Буровая компания – Север»	1 %	30 000

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Со дня регистрации Эмитента в качестве юридического лица – 22 декабря 2005 года размер уставного капитала Эмитента не изменялся.

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

Резервный фонд и иные фонды Эмитентом не сформированы.

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

Указываются:

наименование высшего органа управления эмитента:

общее собрание участников

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

орган или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Эмитента заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Эмитента

Очередное общее собрание участников проводится не реже одного раза в год не ранее, чем через два месяца, и не позднее, чем через четыре месяца после окончания финансового года Эмитента.

Созыв очередных и внеочередных общих собраний производится Президентом Эмитента. В случае, если Президентом Эмитента не создано очередное общее собрание в установленные Уставом сроки, созыв очередного общего собрания может быть произведен любым из участников.

Внеочередное общее собрание участников может быть созвано по инициативе Президента Эмитента, Ревизора (Ревизионной комиссии) Эмитента, аудитора Эмитента, а также участника (участников) Эмитента, обладающего (обладающих) долей в размере не менее 10% уставного капитала Эмитента. Требование о созыве внеочередного общего собрания участников, содержащее вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, должно быть направлено участником, инициирующим его созыв, Президенту Эмитента в срок не позднее, чем за 15 дней до предполагаемой даты проведения.

Уведомление о проведении собрания должно содержать информацию о времени и месте проведения собрания, а так же предлагаемую повестку дня.

Перечень документов, подлежащих предоставлению участникам Эмитента при подготовке общего собрания участников, а так же сроки и порядок ознакомления участников с соответствующей информацией определяется в соответствии с п. 3 ст. 36 Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью»

Любой участник Эмитента вправе вносить предложения о включении в повестку дня дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения.

В случае, если в повестку дня вносятся изменения, Президент или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее 10 дней до его проведения уведомить всех участников заказным письмом.

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

Внеочередное общее собрание участников может быть созвано по инициативе Президента Эмитента, Ревизора (Ревизионной комиссии) Эмитента, аудитора Эмитента, а также участника (участников) Эмитента, обладающего (обладающих) долей в размере не менее 10% уставного капитала Эмитента. Требование о созыве внеочередного общего собрания участников, содержащее вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, должно быть направлено участником, инициирующим его созыв, Президенту Эмитента в срок не позднее, чем за 15 дней до предполагаемой даты проведения.

Президент Эмитента обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников или об отказе в его проведении.

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

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

В данном случае, Президент Эмитента обязан предоставить указанным органам или лицам список участников Эмитента с их адресами.

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

Очередное общее собрание участников проводится не реже одного раза в год не ранее, чем через два месяца, и не позднее, чем через четыре месяца после окончания финансового года Эмитента.

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

Для целей настоящего пункта датой представления требования о созыве внеочередного общего собрания участников считается дата получения требования обществом.

лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник Эмитента вправе вносить предложения о включении в повестку дня дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения.

В случае, если в повестку дня вносятся изменения, Президент или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее 10 дней до его проведения уведомить всех участников заказным письмом.

Президент утверждает повестку дня и организует подготовку к проведению общих собраний участников Эмитента.

Общее собрание участников не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня.

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

Все участники Эмитента.

Указанная информация предоставляется в месте нахождения единоличного исполнительного органа Эмитента.

К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Эмитента при подготовке очередного общего собрания участников Эмитента, относятся: повестка дня, годовой отчет Эмитента, заключение ревизора, и (или) аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Эмитента, а также иная информация (материалы), предусмотренная Уставом.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Эмитента, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников Эмитента, 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 Эмитента должны быть предоставлены всем участникам Эмитента для ознакомления в помещении исполнительного органа Эмитента. Эмитент обязан по требованию участника предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Эмитентом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

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

Таких коммерческих организаций нет.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате совершения сделки

24 марта 2006 года ООО «Интегра Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Крупная сделка (несколько взаимосвязанных сделок) Эмитента, связанных с размещением неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения была одобрена (были одобрены) внеочередным общим собранием участников Эмитента 28 декабря 2005 года (протокол № 2).

Иных существенных сделок Эмитент не совершал.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента не присваивались кредитные рейтинги.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Настоящий пункт раскрывается эмитентами, являющимися акционерными обществами, и повторяется в полном объеме для каждой категории (типа) размещенных акций эмитента.

Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью.

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

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

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

Таких выпусков нет.

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

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

По каждому выпуску, ценные бумаги которого обращаются (не погашены), указываются:

вид размещаемых ценных бумаг: облигации;

серия: 01;

форма размещаемых ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением;

иные идентификационные признаки: документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением без возможности досрочного погашения;

срок погашения: 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска;

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-01-36130-R;

дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: 26 января 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - дата государственной регистрации каждого дополнительного выпуска ценных бумаг: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: 18 апреля 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - также дата государственной регистрации отчета об итогах каждого дополнительного выпуска ценных бумаг или указание на то, что государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг не осуществлена, и объясняющие это обстоятельства: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг.

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

количество ценных бумаг выпуска, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также количество ценных бумаг такого дополнительного выпуска: 2000 000 (два миллиона) штук;

номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 1 000 (Одна тысяча) рублей

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также объем такого дополнительного выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей.

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Каждая облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные облигацией, являются Сертификат облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец облигации имеет право на получение при погашении облигаций в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации.

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 облигаций имеет право требовать приобретения облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае ликвидации Эмитента владелец облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по облигациям, владельцы облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели облигаций) имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Поручители, предоставившие обеспечение, несут солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по облигациям.

С переходом прав на облигацию к ее приобретателю переходят права по указанным договорам поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на облигацию, является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по облигациям настоящего выпуска описаны в пп.9.7. и 12 Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по облигациям выпуска юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

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

Владелец облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации. Владелец облигаций, купивший облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец облигаций 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.

в случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются - порядок и условия размещения таких ценных бумаг:

24 марта 2006 года Эмитент осуществил размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Дата фактического начала размещения ценных бумаг: 24 марта 2006 года

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг: 24 марта 2006 года.

В ходе процедуры размещения Эмитентом выполнены требования действующего законодательства о раскрытии информации эмитентами ценных бумаг.

Порядок размещения ценных бумаг

Организациями, оказывающими Эмитенту услуги по размещению облигаций, являлись Андеррайтеры (посредники при размещении), действовавшие по поручению и за счёт Эмитента.

Андеррайтерами выпуска облигаций являлись закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк».

Размещение облигаций проводилось путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций на торгах, проводимых закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).

Размещение облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Заключение сделок по размещению облигаций началось в дату начала размещения облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и закончилось в дату окончания размещения облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения облигаций сделки купли-продажи облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Процентная ставка по первому купону определена в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в день начала размещения облигаций.

В день проведения конкурса участники торгов Биржи (далее – «Участники торгов») подали адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону установлен Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение Облигаций направлялись Участниками торгов в адрес Посредников при размещении облигаций (Андеррайтеров).

Заявка на приобретение содержала следующие значимые условия:

- цену покупки (100% от номинала);
- количество облигаций;
- величину процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки - указана цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества облигаций – указывалось то количество облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывалась та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки выражалась в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржей был составлен сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных каждому из Андеррайтеров, и передан их Андеррайтерам.

Сводный реестр заявок содержал все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Каждый из Андеррайтеров помимо экземпляра Сводного реестра заявок получил отдельный реестр заявок, адресованных данному Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принял решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщил о принятом решении Бирже в письменном виде.

Информация о процентной ставке по первому купону была раскрыта Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок произвел расчет количества облигаций, размещаемых каждым из Андеррайтеров, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтерам (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имели более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имели заявки, поданные ранее по времени) и перевел необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтерами на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент проинформировал Андеррайтеров о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону было опубликовано Андеррайтерами при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтеры заключили сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом были удовлетворены только те заявки, в которых величина процентной ставки была меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имели заявки поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимались Андеррайтерами.

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действовавшие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, направили адресные заявки на покупку облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтеров (посредников при размещении) в случае неполного размещения выпуска облигаций в ходе проведения конкурса.

Начиная со второго дня размещения облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи облигаций должен был уплатить накопленный купонный доход по облигациям (НКД).

Поданные заявки на покупку облигаций удовлетворялись Андеррайтерами в полном объеме в случае, если количество облигаций в заявке на покупку облигаций не превосходило количества недоразмещенных облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению облигаций). В случае, если объем заявки на

покупку облигаций превышал количество облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку облигаций удовлетворялась в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтерами всего объёма предлагаемых к размещению облигаций, акцепт последующих заявок на приобретение облигаций не производился.

Приобретение облигаций Эмитента в ходе их размещения не могло быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых облигаций не была установлена.

Ценные бумаги выпуска не являлись именными.

По ценным бумагам выпуска предусмотрено централизованное хранение.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносилась на основании поручений, поданных клиринговой организацией-ЗАО «ММВБ», обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения облигаций Организатором торговли (Биржей); размещенные облигации зачислялись Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Так как ценные бумаги размещались посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указываются сведения о лице, организующем проведение торгов.

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Фондовая Биржа «ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ФБ ММВБ"

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Дата государственной регистрации: 2.12.2003

Регистрационный номер: 1037789012414

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве

Номер лицензии: 077-07985-000001

Дата выдачи: 15.09.2004

Срок действия: 15.09.2007

Лицензирующий орган: ФСФР России

Потенциальный покупатель облигаций, мог действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он имел возможность заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

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

НКО ЗАО «Расчетная палата ММВБ» (далее - Расчетная палата ММВБ).

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи»

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8.

При этом денежные средства должны были быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества облигаций, которое указано в заявках на приобретение облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД). В случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрировались на Бирже, а затем акцептовались Андеррайтерами на Бирже.

Проданные при размещении облигации переводились Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в дату совершения сделки купли-продажи облигаций.

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

Размещение ценных бумаг осуществлялось Эмитентом с привлечением следующих профессиональных участников рынка ценных бумаг (Андеррайтеров/Посредников), оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:

- закрытым акционерным обществом «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»;
- закрытым акционерным обществом «Международный Московский Банк».

ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»

ИНН: 7710048970

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

ЗАО «Международный Московский Банк»

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО Международный Московский Банк

ИНН: 7710030411

Место нахождения: Российская Федерация, 119034, г.Москва, Пречистенская набережная, 9

Почтовый адрес: Российская Федерация, 119034, г.Москва, Пречистенская набережная, 9

Номер лицензии: № 177-06561-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 25 апреля 2003 года

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Номер лицензии: № 177-06562-010000 (на осуществление дилерской деятельности)

Дата выдачи: 25 апреля 2003 года

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Андеррайтеры действовали на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям данных договоров функциями каждого из андеррайтеров являлись:

- удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке облигаций; при этом Андеррайтер действовал по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг;
- совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском облигаций к размещению на Бирже;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных облигаций, а также о размере полученных от продажи облигаций денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;
- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения облигаций установлена в размере 1000 (одной тысячи) рублей за облигацию.

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

$$\text{НКД} = \text{Nom} * \text{C} * ((\text{T} - \text{T}_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;

T - дата размещения Облигаций;

T₀ - дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления).

Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачивались в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга Биржи.

Расчёты по облигациям при их размещении производились на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга ЗАО «ММВБ». Денежные средства, полученные от размещения облигаций на Бирже, зачислялись в Расчётной палате ММВБ на счета Андеррайтеров.

Кредитная организация:

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

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4

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

БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505

Реквизиты счетов, на которые перечислялись денежные средства, поступающие в оплату облигаций:

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Сокращенное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог».

Номер счета: 30401810500200000033.

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

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

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»

Сокращенное наименование: ЗАО Международный Московский Банк

Номер счета: 30401810900100000128

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена

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

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся

Доля не установлена

в случае если ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением - полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

ИНН: 7706131216

Телефон: (095) 956-27-89, (095) 956-27-90

Номер лицензии: 177-03431-000100

Дата выдачи: 4.12.2000

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Выпуск всех облигаций оформлен одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также «Депозитарий»). Выдача отдельных сертификатов облигаций на руки владельцам облигаций не предусмотрена. Владельцы облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Учет и удостоверение прав на облигации, учет и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).

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

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

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

Форма погашения облигаций

Погашение облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами облигаций формы погашения облигаций не предусмотрена.

Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения.

Дата начала: 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.

Дата окончания: даты начала и окончания погашения облигаций выпуска совпадают.

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

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения облигаций.

Погашение облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее – «Платежный агент»), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

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

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости.

Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты погашения облигаций, передают в НДЦ список владельцев облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения.

Владелец облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения облигаций.

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

В случае если права владельца на облигации не учитываются номинальным держателем облигаций или номинальный держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по облигациям, подразумевается владелец облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

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

б) количество облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по облигациям;

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по облигациям, а именно:

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям;

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

Владельцы облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по облигациям, а владелец облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже .

Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям, в пользу владельцев облигаций.

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

Исполнение обязательств по облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям.

В случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями, которые предоставляют их владельцам право на получение процентного (купонного) дохода, - размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

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

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (C1) определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в дату начала размещения облигаций. В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов T0 на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение облигаций направляются Участниками торгов в адрес любого из посредников при размещении облигаций (Андеррайтеров).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения облигаций, установленная настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных каждому из Андеррайтеров, и передает их Андеррайтерам.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Каждый из Андеррайтеров помимо экземпляра Сводного реестра заявок получает отдельный реестр заявок, адресованных данному Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее направления информационному агентству.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок производит расчет количества облигаций, размещаемых каждым из Андеррайтеров, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтерам (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имеют более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имеют заявки, поданные ранее по времени) и переводит необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтерами на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтеров о величине процентной ставки по первому купону.

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

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%),$ где
--	--	--

	второй) день с даты начала размещения Облигаций.	КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	---

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго выпуска является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	---	---

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	---

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала	Датой	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну
--------------	-------	--

купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	--

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
---	---	---

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
---	--	---

Если дата выплаты купонного дохода по любому из шести 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.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о том, что ставки всех купонов со второго по шестой устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о приобретении Облигаций у их владельцев в течение последних 10 (Десяти) дней j -го купонного периода ($j=1,...,5$). В случае если такое решение принято Эмитентом, процентные ставки по всем купонам Облигаций, порядковый номер которых меньше или равен j , устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы облигаций могут требовать приобретения облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения облигаций и в следующие сроки с момента составления протокола собрания, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.integrargroup.ru> – не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по Облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

В случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев, процентная ставка по второму купону определяется Эмитентом в числовом выражении после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления 2-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления 2-го купона ставки любого количества следующих за 2-м купоном неопределенных купонов.

В данном случае 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 10 (Десяти) дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения облигаций ($i=(j+1),...,6$), 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 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты $(i-1)$ -го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) 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 10 (Десяти) дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$).

г) Порядок раскрытия информации о процентных ставках по купонам, в случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев:

Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по облигациям и в следующие сроки с момента составления протокола, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети «Интернет»- <http://www.integrargroup.ru>– не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

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

1. Купон: 1

Дата начала размещения облигаций	182-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	182-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания первого купонного периода.
----------------------------------	--	--	--

Порядок выплаты купонного дохода:

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

Выплата купонного дохода по облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по облигациям, передают в НДЦ список владельцев облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных

держателей облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по облигациям.

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

В случае если права владельца на облигации не учитываются номинальным держателем облигаций или номинальный держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по облигациям, подразумевается владелец облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 2 (второй) рабочий день до даты выплаты дохода по облигациям. Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода включает в себя следующие данные:

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

б) количество облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по облигациям;

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по облигациям, а именно:

- номер счета в банке;
- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по облигациям;

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

Владельцы облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по облигациям, а владелец облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по облигациям.

В дату выплаты доходов по облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы купонного дохода по облигациям, в пользу владельцев облигаций.

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

облигаций.

Исполнение обязательств по облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по уплате соответствующего купонного дохода по облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы выплат купонного дохода по облигациям

2. Купон: 2

182-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания второго купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

3. Купон: 3

364-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

4. Купон: 4

546-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания четвертого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

5. Купон: 5

728-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

6. Купон: 6

910-й день с даты	1092-й день с	1092-й день с даты	Выплата дохода по
-------------------	---------------	--------------------	-------------------

начала размещения облигаций выпуска.	даты начала размещения Облигаций выпуска.	начала размещения облигаций выпуска.	облигациям производятся в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания шестого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением облигаций выпуска			

Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Возможность досрочного погашения облигаций Эмитентом не предусмотрена.

Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата купонного (процентного) дохода и погашение осуществляется Эмитентом через платежного агента, функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

Телефон: (095) 956-27-90

Факс: (095) 956-27-92

Адрес страницы в сети Internet: www.ndc.ru

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

Дата выдачи: 4.12.2000.

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Обязанности и функции платежного агента:

- От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне держателей облигаций для выплаты купонного дохода/погашения, в размере, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.
- При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом погашения облигаций или выплаты купонного дохода по облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.
- Предоставлять депонентам Депозитария, а также всем заинтересованным лицам, информацию о сроках и условиях выплаты купонного дохода по облигациям и/или погашения облигаций путем размещения указанной информации на официальном WEB-сайте Депозитария по адресу: www.ndc.ru.
- Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в сроки:

- в газете «Российская газета» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;
- в ленте новостей (AK&M, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.integrargroup.ru> - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов публикуется Эмитентом в газете «Российская газета» и на странице Эмитента в сети Интернет после публикации на ленте новостей. Погашение облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций.

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

В соответствии со ст. 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам при погашении облигаций их номинальную стоимость и выплатить купонный доход по облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по облигациям в случае:

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

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

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям (в том числе дефолта или технического дефолта) владельцы облигаций имеют право обратиться к Поручителям с требованием на условиях и в порядке, описанном в п.12 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2, Проспекта ценных бумаг.

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

В случае технического дефолта владельцы облигаций имеют право обращаться с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

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

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности. Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее - индивидуальные предприниматели), а в случаях, предусмотренных АПК РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя (далее - организации и граждане).

Споры в связи с Офертой о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течении 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР", в газете «Российская газета», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.integrargroup.ru> информацию, которая включает в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно Эмитент публикует сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта по облигациям на ленте новостей (АК&М, Интерфакс) в течение 5 дней с даты наступления данного события.

в случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, в том числе облигациями с ипотечным покрытием, вид предоставленного обеспечения (залог, залог ипотечного покрытия, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) (в ред. Приказа ФСФР РФ от 01.11.2005 N 05-57/пз-н)

Вид (способ) предоставленного обеспечения: поручительство.

в случае если ценные бумаги выпуска являются опционами эмитента - категория акций (обыкновенные, привилегированные), для привилегированных акций - тип, право на покупку которых предоставляют опционы эмитента, количество акций каждой категории (типа), право на покупку которых предоставляет каждый опцион эмитента, номинальная стоимость каждой акции, право на покупку которых предоставляет каждый опцион эмитента, срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы опционов эмитента могут заявлять требования о конвертации опционов эмитента (покупке акций в счет исполнения обязательств по опционам эмитента), а если исполнение обязательств по опционам эмитента обусловлено наступлением определенных обстоятельств - указание таких обстоятельств, цена покупки (конвертации) акций во исполнение требований по опционам эмитента или порядок их определения, срок конвертации опционов в акции с момента предъявления требования о конвертации;

Ценные бумаги выпуска (облигации) не являются опционами Эмитента

в случае если ценные бумаги выпуска являются конвертируемыми ценными бумагами - вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг, в которые может осуществляться конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, количество ценных бумаг, в которые может быть осуществлена конвертация каждой размещаемой конвертируемой ценной бумаги (коэффициент конвертации), номинальная стоимость каждой ценной бумаги, в которую может быть осуществлена конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, тип конвертации (по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг, по наступлению определенного срока), для конвертации по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг - срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы конвертируемых ценных бумаг могут заявлять требования о конвертации, и порядок заявления таких требований, срок, в течение которого осуществляется конвертация, а также иные действия владельцев конвертируемых ценных бумаг, совершение которых необходимо для осуществления конвертации, для конвертации по наступлению определенного срока - дата, в которую осуществляется конвертация, или порядок ее определения.

Ценные бумаги выпуска (облигации) Эмитента не являются конвертируемыми ценными бумагами Эмитента.

По каждому выпуску, ценные бумаги которого обращаются (не погашены), указываются:

вид размещаемых ценных бумаг: облигации;

серия: 02;

форма размещаемых ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением;

иные идентификационные признаки: документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением без возможности досрочного погашения;

срок погашения: 1820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска;

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-02-36130-R;

дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: 17 октября 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - дата государственной регистрации каждого дополнительного выпуска ценных бумаг: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: 21 декабря 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - также дата государственной регистрации отчета об итогах каждого дополнительного выпуска ценных бумаг или указание на то, что государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг не осуществлена, и объясняющие это обстоятельства: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг.

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

количество ценных бумаг выпуска, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного

индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также количество ценных бумаг такого дополнительного выпуска: 3 000 000 (три миллиона) штук;

номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 1 000 (Одна тысяча) рублей

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также объем такого дополнительного выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей.

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Каждая облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные облигацией, являются Сертификат облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец облигации имеет право на получение при погашении облигаций в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации.

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 облигаций имеет право требовать приобретения облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае ликвидации Эмитента владелец облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по облигациям, владельцы облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели облигаций) имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Поручители, предоставившие обеспечение, несут солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по облигациям.

С переходом прав на облигацию к ее приобретателю переходят права по указанным договорам поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на облигацию, является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по облигациям настоящего выпуска описаны в пп.9.7. и 12 Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по облигациям выпуска юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

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

Владелец облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации. Владелец облигаций, купивший облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец облигаций 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.

в случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются - порядок и условия размещения таких ценных бумаг:

05 декабря 2006 года Эмитент осуществил размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (три миллионов) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Дата фактического начала размещения ценных бумаг: 05 декабря 2006 года

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг: 05 декабря 2006 года.

В ходе процедуры размещения Эмитентом выполнены требования действующего законодательства о раскрытии информации эмитентами ценных бумаг.

Порядок размещения ценных бумаг

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению облигаций, являлся Андеррайтер (посредники при размещении), действовавший по поручению и за счёт Эмитента.

Андеррайтером выпуска облигаций являлось Открытое акционерное общество «Альфа-Банк».

Размещение облигаций проводилось путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций на торгах, проводимых закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).

Размещение облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Заключение сделок по размещению облигаций началось в дату начала размещения облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и закончилось в дату окончания размещения облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения облигаций сделки купли-продажи облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Процентная ставка по первому купону определена в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в день начала размещения облигаций.

В день проведения конкурса участники торгов Биржи (далее – «Участники торгов») подали адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону установлен Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение Облигаций направлялись Участниками торгов в адрес Посредника при размещении облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение содержала следующие значимые условия:

- цену покупки (100% от номинала);
- количество облигаций;
- величину процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки - указана цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества облигаций – указывалось то количество облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывалась та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки выражалась в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржей был составлен сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных Андеррайтеру, и передан их Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержал все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Андеррайтер помимо экземпляра Сводного реестра заявок получил отдельный реестр заявок, адресованных Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принял решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщил о принятом решении Бирже в письменном виде.

Информация о процентной ставке по первому купону была раскрыта Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок произвел расчет количества облигаций, размещаемых Андеррайтером, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтеру (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имели более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имели заявки, поданные ранее по времени) и перевел необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтером на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент проинформировал Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону было опубликовано Андеррайтером при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключил сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом были удовлетворены только те заявки, в которых величина процентной ставки была меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

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

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

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действовавшие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, направили адресные заявки на покупку облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредников при размещении) в случае неполного размещения выпуска облигаций в ходе проведения конкурса.

Начиная со второго дня размещения облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи облигаций должен был уплатить накопленный купонный доход по облигациям (НКД).

Поданные заявки на покупку облигаций удовлетворялись Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество облигаций в заявке на покупку облигаций не превосходило количества недоразмещенных облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению облигаций). В случае, если объем заявки на покупку облигаций превышал количество облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку облигаций удовлетворялась в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтерами всего объема предлагаемых к размещению облигаций, акцепт последующих заявок на приобретение облигаций не производился.

Приобретение облигаций Эмитента в ходе их размещения не могло быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых облигаций не была установлена.

Ценные бумаги выпуска не являлись именными.

По ценным бумагам выпуска предусмотрено централизованное хранение.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносилась на основании поручений, поданных клиринговой организацией-ЗАО «ММВБ», обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения облигаций Организатором торговли (Биржей); размещенные облигации зачислялись Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Так как ценные бумаги размещались посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указываются сведения о лице, организующем проведение торгов.

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Фондовая Биржа «ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ФБ ММВБ"

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Дата государственной регистрации: 2.12.2003

Регистрационный номер: 1037789012414

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве

Номер лицензии: 077-07985-000001

Дата выдачи: 15.09.2004

Срок действия: 15.09.2007

Лицензирующий орган: ФСФР России

Потенциальный покупатель облигаций, мог действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он имел возможность заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

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

НКО ЗАО «Расчетная палата ММВБ» (далее - Расчетная палата ММВБ).

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи»

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8.

При этом денежные средства должны были быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества облигаций, которое указано в заявках на приобретение облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД). В случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрировались на Бирже, а затем акцептовались Андеррайтером на Бирже.

Проданные при размещении облигации переводились Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в дату совершения сделки купли-продажи облигаций.

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

Размещение ценных бумаг осуществлялось Эмитентом с привлечением следующих профессиональных участников рынка ценных бумаг (Андеррайтера/Посредника), оказывающего Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:

- открытым акционерным обществом «Альфа-Банк»;

ОАО «Альфа-Банк»

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Альфа-Банк»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Альфа-Банк»

ИНН: 7728168971

Место нахождения: Российская Федерация, 107078, город Москва, ул. Каланчевская, д.27

Почтовый адрес: Российская Федерация, 107078, город Москва, ул. Каланчевская, д.27

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 7 декабря 2000

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Номер лицензии: № 177-03471-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Андеррайтер действовал на основании договора с Эмитентом «Об организации облигационного выпуска Общества с ограниченной ответственностью «Интегра Финанс» № 250/622/06 от 07.08.2006г. По условиям указанного договора функциями ОАО «Альфа-Банк», в частности, являлись:

1. Консультация Эмитента по параметрам выпуска Облигаций и срокам размещения выпуска Облигаций.
2. Содействие в подготовке документов, необходимых для государственной регистрации и размещения выпуска Облигаций.
3. Поиск и организация взаимодействия с финансовым консультантом.
4. Совместное с Эмитентом участие в презентациях Облигаций инвесторам.
5. Поиск инвесторов и размещение Облигаций по поручению Эмитента.
6. Содействие Эмитенту в организации вторичного рынка

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения облигаций установлена в размере 1000 (одной тысячи) рублей за облигацию.

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

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

НКД - накопленный купонный доход, руб.

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;

T - дата размещения Облигаций;

T₀ - дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления).

Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачивались в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга Биржи.

Расчёты по облигациям при их размещении производились на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга ЗАО «ММВБ». Денежные средства, полученные от размещения облигаций на Бирже, зачислялись в Расчётной палате ММВБ на счета Андеррайтеров.

Кредитная организация:

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

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4

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

БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505

Реквизиты счетов, на которые перечислялись денежные средства, поступающие в оплату облигаций:

Владелец счета: Открытое акционерное общество «Альфа-Банк»

Номер счета: 30401810600100000059

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

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

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся

Доля не установлена

в случае если ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением - полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

Почтовый адрес: 125009, Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
ИНН: 7706131216

Телефон: (095) 956-27-89, (095) 956-27-90

Номер лицензии: 177-03431-000100

Дата выдачи: 4.12.2000

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Выпуск всех облигаций оформлен одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также «Депозитарий»). Выдача отдельных сертификатов облигаций на руки владельцам облигаций не предусмотрена. Владельцы облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Учет и удостоверение прав на облигации, учет и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).

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

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

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

Форма погашения облигаций

Погашение облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами облигаций формы погашения облигаций не предусмотрена.

Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения.

Дата начала: 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.

Дата окончания: даты начала и окончания погашения облигаций выпуска совпадают.

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

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения облигаций.

Погашение облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее – «Платежный агент»), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

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

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости.

Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты погашения облигаций, передают в НДЦ список владельцев облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения.

Владелец облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения облигаций.

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

В случае если права владельца на облигации не учитываются номинальным держателем облигаций или номинальный держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по облигациям, подразумевается владелец облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

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

б) количество облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по облигациям;

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по облигациям, а именно:

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям (резидент,

нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Владельцы облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по облигациям, а владелец облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям, в пользу владельцев облигаций.

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

Исполнение обязательств по облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям.

В случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями, которые предоставляют их владельцам право на получение процентного (купонного) дохода, - размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

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

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (C1) определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в дату начала размещения облигаций. В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение облигаций направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;

- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения облигаций, установленная настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных Андеррайтеру, и передает их Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Андеррайтер помимо экземпляра Сводного реестра заявок получает отдельный реестр заявок, адресованных Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее направления информационному агентству.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок производит расчет количества облигаций, размещаемых Андеррайтером, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтеру (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имеют более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имеют заявки, поданные ранее по времени) и переводит необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтером на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

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

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; T0 - дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода.
--	---	---

		Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	---

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго выпуска является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; T1 - дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	---	---

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; T2 - дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	---

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C4 - размер процентной ставки по четвертому
---	--	---

		купону, проценты годовых; Т3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; Т4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	---

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (С5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; Т4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; Т5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	---

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (С6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; Т5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; Т6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	---	---

7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (С7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода седьмого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты	Датой окончания купонного периода седьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый)	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;
--	---	---

начала размещения Облигаций.	день с даты начала размещения Облигаций.	Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
------------------------------	--	--

8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (C8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода восьмого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	---	--

9. Купон: процентная ставка по девятому купону (C9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода девятого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода девятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; T8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; T9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	--	--

10. Купон: процентная ставка по десятому купону (C10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода десятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот	Датой окончания купонного периода десятого купона является 1820-й (Одна тысяча восемьсот	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%),$ где КД - величина купонного дохода по каждой
--	--	---

тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.	Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; C10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; T9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; T10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
--	---	--

Если дата выплаты купонного дохода по любому из шести 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.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о том, что ставки всех купонов со второго по десятый устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о приобретении Облигаций у их владельцев в течение последних 10 (Десяти) дней j-го купонного периода (j=1,...,9). В случае если такое решение принято Эмитентом, процентные ставки по всем купонам Облигаций, порядковый номер которых меньше или равен j, устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы облигаций могут требовать приобретения облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения облигаций и в следующие сроки с момента составления протокола собрания, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.integrargroup.ru> – не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по Облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

В случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев, процентная ставка по второму купону определяется Эмитентом в числовом выражении после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления 2-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления 2-го купона ставки любого количества следующих за 2-м купоном неопределенных купонов.

В данном случае 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 10 (Десяти) дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения облигаций ($i=(j+1), \dots, 6$), 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 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты ($i-1$)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) 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 10 (Десяти) дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$).

г) Порядок раскрытия информации о процентных ставках по купонам, в случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев:

Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i -го купонного периода по облигациям и в следующие сроки с момента составления протокола, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети «Интернет»- <http://www.integrargroup.ru>– не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

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

1. Купон: 1

Дата начала размещения Облигаций	182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания первого купонного периода.
Порядок выплаты купонного дохода: Если дата выплаты купонного дохода приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет			

права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода. Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

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

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

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 2 (второй) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода включает в себя следующие данные:

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

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнения таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платёжному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств,

подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций.

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

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

2. Купон: 2

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

3. Купон: 3

364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

4. Купон: 4

546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания четвертого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

5. Купон: 5

728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми
--	--	--	--

			по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

6. Купон: 6

910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания шестого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

7. Купон: 7

1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания седьмого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

8. Купон: 8

1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания восьмого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

9. Купон: 9

1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня
---	---	---	--

			НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания девятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

10. Купон: 10

1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания десятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по десятому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций выпуска			

Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Возможность досрочного погашения облигаций Эмитентом не предусмотрена.

Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата купонного (процентного) дохода и погашение осуществляется Эмитентом через платежного агента, функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

Телефон: (095) 956-27-90

Факс: (095) 956-27-92

Адрес страницы в сети Internet: www.ndc.ru

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

Дата выдачи: 4.12.2000.

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Обязанности и функции платежного агента:

- От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне держателей облигаций для выплаты купонного дохода/погашения, в размере, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

- При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом погашения облигаций или выплаты купонного дохода по облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

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

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

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в сроки:

- в газете «Российская газета» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;
- в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.integragroup.ru> - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов публикуется Эмитентом в газете «Российская газета» и на странице Эмитента в сети Интернет после публикации на ленте новостей. Погашение облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций.

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

В соответствии со ст. 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам при погашении облигаций их номинальную стоимость и выплатить купонный доход по облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по облигациям в случае:

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

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

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям (в том числе дефолта или технического дефолта) владельцы облигаций имеют право обратиться к Поручителям с требованием на условиях и в порядке, описанном в п.12 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2, Проспекта ценных бумаг.

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

В случае технического дефолта владельцы облигаций имеют право обращаться с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

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

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности. Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее - индивидуальные предприниматели), а в случаях, предусмотренных АПК РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации,

муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя (далее - организации и граждане).

Споры в связи с Офертой о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР", в газете «Российская газета», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.integrargroup.ru> информацию, которая включает в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно Эмитент публикует сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта по облигациям на ленте новостей (АК&М, Интерфакс) в течение 5 дней с даты наступления данного события.

в случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, в том числе облигациями с ипотечным покрытием, вид предоставленного обеспечения (залог, залог ипотечного покрытия, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) (в ред. Приказа ФСФР РФ от 01.11.2005 N 05-57/пз-н)

Вид (способ) предоставленного обеспечения: поручительство.

в случае если ценные бумаги выпуска являются опционами эмитента - категория акций (обыкновенные, привилегированные), для привилегированных акций - тип, право на покупку которых предоставляют опционы эмитента, количество акций каждой категории (типа), право на покупку которых предоставляет каждый опцион эмитента, номинальная стоимость каждой акции, право на покупку которых предоставляет каждый опцион эмитента, срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы опционов эмитента могут заявлять требования о конвертации опционов эмитента (покупке акций в счет исполнения обязательств по опционам эмитента), а если исполнение обязательств по опционам эмитента обусловлено наступлением определенных обстоятельств - указание таких обстоятельств, цена покупки (конвертации) акций во исполнение требований по опционам эмитента или порядок их определения, срок конвертации опционов в акции с момента предъявления требования о конвертации;

Ценные бумаги выпуска (облигации) не являются опционами Эмитента

в случае если ценные бумаги выпуска являются конвертируемыми ценными бумагами - вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг, в которые может осуществляться конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, количество ценных бумаг, в которые может быть осуществлена конвертация каждой размещаемой конвертируемой ценной бумаги (коэффициент конвертации), номинальная стоимость каждой ценной бумаги, в которую может быть осуществлена конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, тип конвертации (по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг, по наступлению определенного срока), для конвертации по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг - срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы конвертируемых ценных бумаг могут заявлять требования о конвертации, и порядок заявления таких требований, срок, в течение которого осуществляется конвертация, а также иные действия владельцев конвертируемых ценных бумаг, совершение которых необходимо для осуществления конвертации, для конвертации по наступлению определенного срока - дата, в которую осуществляется конвертация, или порядок ее определения.

Ценные бумаги выпуска (облигации) Эмитента не являются конвертируемыми ценными бумагами Эмитента.

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

Таких выпусков нет.

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

В случае если эмитент разместил облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены, в данном пункте эмитент указывает сведения о лице (лицах), предоставивших обеспечение по размещенным облигациям. По каждому лицу, предоставившему обеспечение по облигациям выпуска, раскрываются полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации -

наименование, для физического лица - фамилия, имя, отчество), место нахождения лица, предоставившего обеспечение по облигациям выпуска.

1. Вид (способ) предоставленного обеспечения: поручительство.

Размер обеспечения (руб.): суммарная номинальная стоимость облигаций (2 000 000 000 рублей) и совокупный купонный доход по облигациям.

Лица, предоставившие обеспечение исполнения обязательств по облигациям

- ООО Буровая компания «Альянс»;
- ООО «Интегра КРС»;
- ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование».

Сведения о лицах, предоставивших обеспечение исполнения обязательств по облигациям.

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Буровая компания «Альянс»
сокращенное фирменное наименование: ООО БК «Альянс»

место нахождения: 169710, Республика Коми, г. Усинск, ул. Кооперативная 4

почтовый адрес: 169710, Республика Коми, г. Усинск, ул. Кооперативная, 4, а/я 20

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1021100896673

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интегра КРС»

сокращенное фирменное наименование: ООО «Интегра КРС»

место нахождения: 628616 Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Нижневартовск, Западный промышленный узел, улица 11П, панель 9.

почтовый адрес: 628616 Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Нижневартовск, Западный промышленный узел, улица 11П, панель 9.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1058600565737

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Уралмаш-буровое оборудование»

сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование»

место нахождения: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки

почтовый адрес: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки

Основной государственный регистрационный номер юридического лица, за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: 1046604809888

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

2. В случае если эмитент разместил облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены, в данном пункте эмитент указывает сведения о лице (лицах), предоставивших обеспечение по размещенным облигациям. По каждому лицу, предоставившему обеспечение по облигациям выпуска, раскрываются полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование, для физического лица - фамилия, имя, отчество), место нахождения лица, предоставившего обеспечение по облигациям выпуска.

Вид (способ) предоставленного обеспечения: поручительство.

Размер обеспечения (руб.): суммарная номинальная стоимость облигаций (3 000 000 000 рублей) и совокупный купонный доход по облигациям.

Лица, предоставившие обеспечение исполнения обязательств по облигациям

- ЗАО «Уралмаш - буровое оборудование»
- ОАО «ТНГФ»;
- ООО «ВНИИБТ-БИ».

Сведения о лицах, предоставивших обеспечение исполнения обязательств по облигациям.

полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Уралмаш-буровое оборудование»
сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование»
место нахождения: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки
почтовый адрес: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки

Основной государственный регистрационный номер юридического лица, за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: 1046604809888

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

полное фирменное наименование: : Открытое акционерное общество «Тюменнефтегеофизика»
сокращенное фирменное наименование: ОАО «ТНГФ»

место нахождения: Российская Федерация, 625023 г. Тюмень, ул. Республики, 173

почтовый адрес: Российская Федерация, 625023 г. Тюмень, ул. Республики, 173

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1027200839379

Поручитель обязан раскрывать информацию о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ВНИИБТ-Буровой инструмент»
сокращенное фирменное наименование: ООО «ВНИИБТ-БИ»

место нахождения: Российская Федерация, 617143, Пермская область, Очерский район, пос. Павловский, ул. Труда, д.1

почтовый адрес: Российская Федерация, 614000, г. Пермь, ул. Карпинского, д.24

Основной государственный регистрационный номер юридического лица, за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: 1035902074229

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

1.Способ предоставленного обеспечения: поручительство.

Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям

Выплата номинальной стоимости облигаций и процентного (купонного) дохода по облигациям.

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: Эмитентом не рассчитывался

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства и размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.

Поручитель	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 31.12.2005 года – на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (в тыс. руб.)	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 30.06.2006 года (в тыс. руб.)	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 30.09.2006 года (в тыс. руб.)	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 30.09.2006 года (в тыс. руб.)
ООО Буровая компания «Альянс»	- 49 663	- 84 701	- 94 387	-81 657
ООО «Интегра КРС»	- 56 863	-13 944	- 93 400	-158 434

ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование».	373 058	367 066	442 674	599 053

2. Способ предоставленного обеспечения: поручительство.

Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям

Выплата номинальной стоимости облигаций и процентного (купонного) дохода по облигациям.

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: Эмитентом не рассчитывался

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства и размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.

Поручитель	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 31.12.2005 года – на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (в тыс. руб.)	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 30.03.2006 года (в тыс. руб.)	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 30.06.2006 года (в тыс. руб.)	Размер чистых активов эмитента по состоянию на 30.09.2006 года (в тыс. руб.)
ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование».	373 058	367066	442 674	445228
ОАО «ТНГФ»	671432	739665	717 268	715331
ООО «ВНИИБТ-БИ»	580 373	691 012	773 486	871 926

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

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

ИНН: 7706131216

Телефон: (095) 956-27-89, (095) 956-27-90

Номер лицензии: 177-03431-000100

Дата выдачи: 4.12.2000

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Выпуск всех облигаций оформлен одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также «Депозитарий»). Выдача отдельных сертификатов облигаций на руки владельцам облигаций не предусмотрена. Владельцы облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Учет и удостоверение прав на облигации, учет и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).

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

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

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

Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03

Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-I от 09.10.02

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98

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

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96

Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02

Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ.

Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ.

Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 N 22-ФЗ).

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

В соответствии с пп.12 п.2 статьи 149 Налогового Кодекса РФ доходы от операций с облигациями не облагаются налогом на добавленную стоимость.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

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

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;

- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база.

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

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

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

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

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;

- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с 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.

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

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

Дата фактического получения дохода:

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

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

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

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

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

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

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

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

Налоговая база.

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

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

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

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

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

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

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

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

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

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

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

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по

операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

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

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

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

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

вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное), в случае если владельцы облигаций получают доход в виде разницы между номинальной стоимостью облигаций, выплачиваемой при погашении облигации, и ценой приобретения облигации (дисконт), указывается на это обстоятельство: процент (купон)

размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска; в расчете на одну облигацию: 314,16р., всего: 628 320 000р.

срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 1 купон - 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 2 купон - 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 3 купон - 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 4 купон - 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 5 купон - 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 6 купон - 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: первый купонный период

общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 104 720 000 (Сто четыре миллиона семьсот двадцать тысяч) рублей 00 коп.

в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты таких доходов: нет

иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: Нет

8.10. Иные сведения

Иных сведений нет.

ПРИКАЗ № 01/УП
об учетной политике предприятия

30 декабря 2005 г.

г. Москва

На основании и в соответствии с:

- Федеральным законом от 21.11.96 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.98 г. № 34н;
- Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 09.12.98 г. № 60н

ПРИКАЗЫВАЮ:

В связи с изменением законодательства Российской Федерации и нормативных актов по бухгалтерскому учету принять с 2006 г. следующую учетную политику для целей бухгалтерского учета:

МЕТОДОЛОГИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ ВЕДЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

1. Факты хозяйственной деятельности отражать в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности факторов хозяйственной деятельности).

2. Обеспечить полноту отражения в бухгалтерском учете всех факторов хозяйственной деятельности (требование полноты).

3. Обеспечить своевременное отражение фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности (требование своевременности).

4. Обеспечить отражение в бухгалтерском учете факторов хозяйственной деятельности исходя не столько из их правовой формы, сколько из экономического содержания фактов и условий хозяйствования (требование приоритета содержания перед формой).

5. Бухгалтерский учет вести штатным составом бухгалтерии под руководством главного бухгалтера.

6. Для отражения хозяйственно-финансовой деятельности предприятия использовать План счетов, утвержденный приказом Министерства финансов Российской Федерации № 94н от 31.10.2000 г.

Рабочий план счетов приведен в приложении 1.

7. Бухгалтерский учет вести с использованием компьютерной технологии обработки учетной информации.

8. Сводным регистром бухгалтерского учета является «шахматный» баланс (оборотная ведомость), который составляется по итогам работы за месяц, квартал, год.

9. Архивирование учетной информации производить как на магнитных, так и на бумажных носителях.

10. Для оформления хозяйственных операций использовать формы первичных учетных документов, на основании которых ведется бухгалтерский учет. Первичные учетные документы принимаются к учету, если они составлены по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации.

Для оформления хозяйственных операций, по которым не предусмотрены унифицированные формы первичных учетных документов, использовать самостоятельно разработанные и утвержденные приказом руководителя формы.

11. Установить, что закрытие бухгалтерских регистров с выведением остатков оборотно-сальдовой ведомости производится ежемесячно.

УЧЕТ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

1.1. К основным средствам относить часть имущества со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, используемого в качестве средств труда для производства и реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг) или для управления организацией.

1.2. Первоначальную стоимость объекта основных средств определять как сумму расходов на его приобретение, сооружение, изготовление и доведение до состояния, в котором он пригоден для использования.

1.3. Фактические затраты на приобретение и сооружение основных средств определять (уменьшать/увеличивать) с учетом суммовых разниц, в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте (условных денежных единицах). Суммовые разницы отражать в дебете счета 08 «Вложения во внеоборотные активы» до принятия объекта основных средств к учету. После принятия объекта к учету его учетная стоимость изменению не подлежит, суммовые разницы считать

внереализационными доходами/расходами и отражать на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

1.4. Проценты по кредитам и займам, полученным на приобретение (изготовление):

- амортизируемых основных средств включать в первоначальную стоимость основных средств до ввода ОС в эксплуатацию

- неамортизируемых основных средств учитывать как операционные расходы

С момента ввода основного средства в эксплуатацию проценты по кредитам и займам учитывать как операционные расходы.

1.5. Первоначальную стоимость основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определять исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией. Стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливать исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах организация обычно определяет стоимость аналогичных товаров (ценностей).

При невозможности установить стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче, стоимость основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определять исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные объекты основных средств.

1.6. Стоимость основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, установленных законодательством Российской Федерации и Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств».

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств.

1.7. Единицей бухгалтерского учета основных средств считать инвентарный объект.

Инвентарным объектом основных средств признавать объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы. Комплекс конструктивно сочлененных предметов - это один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющие общие приспособления и принадлежности, общее управление, смонтированные на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно.

В случае наличия у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект.

1.8. При приобретении вычислительной техники, комплектующие (системный блок, монитор, клавиатура и т.п.), учитывать в составе основных средств как единый комплекс конструктивно сочлененных предметов.

1.9. Амортизируемые основные средства распределять по амортизационным группам в соответствии со сроками его полезного использования.

Срок полезного использования определять самостоятельно на дату ввода в эксплуатацию объекта основного средства как минимальный на основании классификации, определяемой Правительством Российской Федерации.

Срок полезного использования основных средств, не указанных в классифицированных амортизационных группах устанавливать при принятии объекта к бухгалтерскому учету исходя из условий эксплуатации, указанных в технической документации (паспорте), прилагаемой к объекту.

При отсутствии в технической документации сроков полезного использования объекта основных средств, срок полезного использования определять исходя из ожидаемого срока использования объекта.

При приобретении объектов основных средств, бывших в употреблении, амортизацию начислять исходя из оставшегося срока службы объекта.

В случаях улучшения первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной реконструкции (достройки, дооборудования) или модернизации срок полезного использования по этому объекту пересматривать.

Для определения срока полезного использования по основным средствам, не указанным в классификационных амортизационных группах, создать комиссию.

1.10. Книги, брошюры, периодические издания списывать на счета учета затрат в момент принятия к бухгалтерскому учету без отражения на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы».

1.11. Начисление амортизации основных средств производить линейным способом.

1.12. Амортизационные отчисления отражать в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм

на отдельном счете 02 «Амортизация основных средств».

1.13. Активы, стоимостью не более 10 000 рублей за единицу, учитывать в составе основных средств. Стоимость относить на затраты по мере ввода основных средств в эксплуатацию.

В целях обеспечения сохранности указанных объектов и надлежащего контроля за их движением учитывать их на забалансовом счете в оценке по первоначальной стоимости.

1.14. Учет затрат на ремонт объектов основных средств производить по фактическим затратам на проведение ремонта (без создания резерва).

2. УЧЕТ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

2.1. Нематериальными активами признавать приобретенные или созданные результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них), используемые в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) или для управленческих нужд в течение времени, продолжительностью свыше 12 месяцев.

2.2. Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов считать инвентарный объект.

2.3. Первоначальную стоимость объекта нематериальных активов определять как сумму расходов на его приобретение, сооружение, изготовление и доведение до состояния, в котором он пригоден для использования.

2.4. Первоначальную стоимость объектов нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) не денежными средствами, определять исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией, а при невозможности определить цену товаров (ценностей) - устанавливать исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных товаров (ценностей).

2.5. Проценты по кредитам и займам, полученным на приобретение объектов нематериальных активов включать в первоначальную стоимость нематериальных активов до момента принятия к учету НМА.

С момента принятия НМА к учету проценты по кредитам и займам учитывать как операционные расходы.

2.6. Определение срока полезного использования объекта нематериальных активов производить исходя из срока действия патента, свидетельства и из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования, нормы амортизационных отчислений устанавливать в расчете на 20 (Двадцать) лет (но не более срока деятельности организации).

2.7. Начисление амортизации нематериальных активов производить линейным способом.

2.8. Амортизационные отчисления отражать в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на отдельном счете 05 «Амортизация нематериальных активов».

УЧЕТ МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ЗАПАСОВ

Единицей бухгалтерского учета материально-производственных запасов установить номенклатурный номер.

К МПЗ относить активы, удовлетворяющие критериям, установленным ПБУ 5/01.

Инвентарь, инструмент, хозяйственные принадлежности со сроком службы менее года учитывать в составе МПЗ на счете 10 «Материалы» без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материалов» и 16 «Отклонение в стоимости материалов».

Принятие к бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, приобретенных за плату, осуществлять по фактической себестоимости.

Распределение общих затрат между учетными единицами МПЗ производить пропорционально их стоимости.

Фактические затраты на приобретение МПЗ определять (уменьшать/увеличивать) с учетом суммовых разниц, в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте (условных денежных единицах). Суммовые разницы включать в фактические затраты на приобретение МПЗ при условии, что они возникли до принятия МПЗ к учету. После принятия МПЗ к учету их учетная стоимость изменению не подлежит, суммовые разницы считать внереализационными доходами/расходами и отражать на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Проценты по кредитам и займам, полученным на приобретение материально-производственных запасов

включать их первоначальную стоимость до ввода МПЗ в эксплуатацию.

С момента ввода МПЗ в эксплуатацию проценты по кредитам и займам учитывать как операционные расходы.

Первоначальную стоимость материально-производственных запасов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определять исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией. Стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливать исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных товаров (ценностей).

Фактическая себестоимость материально - производственных запасов, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, установленных законодательством Российской Федерации.

Резерв под снижение стоимости материальных ценностей не создавать.

При отпуске материалов в эксплуатацию и ином выбытии их оценку производить по средней себестоимости.

УЧЕТ ЗАТРАТ

1. Затраты на производство продукции (работ, услуг) включать в себестоимость того отчетного периода, к которому они относятся, независимо от оплаты.

2. Учет затрат на производство вести с использованием счета 26 «Общехозяйственные расходы».

3. На счете 26 «Общехозяйственные расходы» учитывать:

- а) расходы на оплату труда управленческого персонала, включая единый социальный налог и суммы платежей по обязательному государственному пенсионному страхованию;
- б) амортизацию основных средств;
- в) амортизацию нематериальных активов;
- г) затраты на информационные, консультационные, аудиторские услуги и услуги связи, представительские расходы;
- д) другие аналогичные по назначению расходы.

4. Общехозяйственные расходы списывать в конце месяца с кредита счета 26 «Общехозяйственные расходы» в дебет субсчета 90-8 «Управленческие расходы» в полном объеме. При осуществлении на предприятии разных видов деятельности сумму фактических общехозяйственных расходов списывать в дебет субсчета 90-8 «Управленческие расходы» пропорционально выручке, полученной по каждому из видов деятельности.

5. К расходам будущих периодов относить расходы, произведенные организацией в текущем периоде, но относящиеся к будущим периодам.

Аналитический учет РБП вести на счете 97 «Расходы будущих периодов» по видам расходов и списывать равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Расходы будущих периодов списывать на соответствующий вид расходов (по обычным видам деятельности, прочие расходы) в зависимости от своего назначения.

К расходам будущих периодов относить:

- расходы, связанные с приобретением права на использование программ для ЭВМ и баз данных по договорам с правообладателями (по лицензионным соглашениям);
- затраты, связанные с получением лицензии на право осуществления определенного вида деятельности;
- расходы на обязательное и добровольное страхование;
- иные по назначению расходы.

Не учитывать в составе расходов будущих периодов, а учитывать как выданные авансы оплату за подписку газет и журналов, за приобретение проездных билетов, за аренду помещений и пр., абонентскую плату за телефон и другие аналогичные авансовые выплаты.

Не учитывать в составе расходов будущих периодов, а учитывать как прочие текущие расходы, затраты, связанные с подключением различных видов радиосвязи (подключение сотовых телефонов, пейджеров).

6. Учет предстоящих расходов вести по мере их возникновения без создания резерва.

7. Затраты на ремонт основных средств включать в себестоимость продукции текущего отчетного периода по фактическим затратам без создания резерва.

УЧЕТ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, СТОИМОСТЬ КОТОРЫХ ВЫРАЖЕНА В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

1. Пересчет стоимости активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в рубли производить по курсу Центрального банка Российской Федерации для этой иностранной валюты по отношению к рублю на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.
2. Не подлежат пересчету при изменении курса иностранных валют по отношению к рублю и на дату составления бухгалтерской отчетности основные средства, нематериальные активы, материально-производственные запасы, уставный капитал.
3. Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты организации в составе операционных доходов (расходов).
4. Курсовая разница, связанная с формированием уставного капитала, подлежит отнесению на добавочный капитал.

УЧЕТ ЗАЙМОВ И КРЕДИТОВ

1. Задолженность по полученному кредиту (займу) учитывать в соответствии с условиями договора в сумме фактически поступивших денежных средств или в стоимостной оценке других вещей, предусмотренных договором.
2. Задолженность по полученным кредитам и займам подразделять на краткосрочную и долгосрочную.
3. Краткосрочной считать задолженность по полученным займам и кредитам, срок погашения которой согласно условиям договора не превышает 12 месяцев.
4. Долгосрочной считать задолженность по полученным займам и кредитам, срок погашения которой согласно условиям договора превышает 12 месяцев.
5. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную не производится.

6. Суммы причитающихся к оплате процентов или дисконта по выданным векселям или проданным облигациям, а также начисление причитающихся заимодавцу доходов по иным заемным обязательствам учитывать в составе операционных расходов в том отчетном периоде, к которому относятся данные начисления.

Проценты начислять на конец отчетного месяца независимо от того, предусмотрена или не предусмотрена периодичность начисления процентов в договоре.

5. Дополнительные затраты, связанные с получением кредитов (займов), размещением заемных обязательств, включать в операционные расходы в том отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы.

Проценты по кредитам и займам, используемым для предварительной оплаты покупаемых ценностей (работ, услуг), учитывать в составе операционных расходов.

6. Сумму дохода по предоставленным заемным обязательствам включать в состав операционных доходов в том отчетном периоде, к которому относятся данные доходы.

7. Учет доходов от временного вложения заемных средств включать в состав доходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.

VII. ПОРЯДОК ПРИЗНАНИЯ ВЫРУЧКИ, ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

1. Признавать выручку от выполнения работ, оказания услуг по завершению работы, услуги на основании акта выполненных работ, оказанных услуг.

VIII. ПОРЯДОК УЧЕТА ВОЗНИКАЮЩИХ РАЗНИЦ (ПБУ 18/02 «УЧЕТ РАСЧЕТОВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ»)

1. Возникающие разницы отражаются на субсчетах бухгалтерского учета.
2. Возникающие разницы отражать в учете в последний день отчетного периода (месяц).
3. Аналитический учет ведется по счетам :

68.4	«Налог на прибыль»
99	«Прибыли убытки»
09	«Налоговые активы»

IX. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

1. В составе собственного капитала организации учитывать: уставный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль

2. Резервов по сомнительным долгам, на предстоящую оплату отпусков работникам, выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет, выплату вознаграждений по итогам работы за год, ремонт основных средств не создавать.

X. ИНВЕНТАРИЗАЦИЯ

1. Обязательную инвентаризацию имущества и финансовых обязательств производить 1 раз в год по состоянию на 31 декабря и (или) в случае смены материально-ответственных лиц.

По следующим видам имущества:

- а) основные средства;
- б) нематериальные активы;
- в) материально-производственные запасы.

По следующим видам обязательств:

- а) дебиторская задолженность;
- б) кредиторская задолженность;
- в) финансовые вложения;
- г) краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы;
- д) касса;
- е) расходы будущих периодов.

Контроль за исполнением настоящего приказа возлагаю на себя.

Президент

О.А. Ковалева