

УТВЕРЖДЕН

Протокол от №

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

**Общество с ограниченной ответственностью "РАФ-Лизинг
Финанс"**

Код эмитента: 36333-R

за 4 квартал 2009 г

Место нахождения эмитента: **127473 Россия, г.Москва, пер. Чернышевского 15**

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

Генеральный директор

Дата: 15 февраля 2010 г.

_____ И.И. Сеницын
подпись

Главный бухгалтер

Дата: 15 февраля 2010 г.

_____ И.И. Сеницын
подпись

Контактное лицо: Сухинин Юрий Николаевич, Начальник отдела управления рисками

Телефон: **(495) 626-4477**

Факс: **(499) 257-0251**

Адрес электронной почты: **sy@raf-leasing.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.raf-leasing.ru/top/investors/**

Оглавление

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

1.2.

Сведения о банковских счетах эмитента

1.3.

Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

1.4.

Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

1.5.

Сведения о консультантах эмитента

1.6.

Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.3.

Обязательства эмитента

2.3.2.

Кредитная история эмитента

2.3.3.

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

2.3.4.

Прочие обязательства эмитента

2.4.

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

2.5.

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

III. Подробная информация об эмитенте

3.1.

История создания и развитие эмитента

3.1.1.

Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

3.1.2.

Сведения о государственной регистрации эмитента

3.1.3.

Сведения о создании и развитии эмитента

3.1.4.

Контактная информация

3.1.5.

Идентификационный номер налогоплательщика

3.2.

Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1.

Отраслевая принадлежность эмитента

3.2.4.

Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

3.2.5.

Сведения о наличии у эмитента лицензий

3.2.6.

Совместная деятельность эмитента

3.3.

Планы будущей деятельности эмитента

3.4.

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

3.5.

Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

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

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.3.

Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.4.

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

4.5.

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

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

5.1.

Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

5.2.

Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

5.2.1.

Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

5.2.2.

Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

5.2.3.

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

5.3.

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

5.4.

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

5.5.

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

5.6.

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

5.8.

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

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

6.1-6.2.

Акционеры

6.1.

Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

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

6.3.

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

6.4.

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

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

6.6.

Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1.

Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

7.2.

Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

7.3.

Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

7.4.

Сведения об учетной политике эмитента

7.6.

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

7.7.

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

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

8.1.

Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1.

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

8.1.2.

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

8.1.3.

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

8.1.4.

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

8.1.5.

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

8.1.6.

Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

8.1.7.

Сведения о кредитных рейтингах эмитента

8.3.

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

8.3.1.

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

8.3.2.

Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

8.3.3.

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

8.4.

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

8.5.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

8.5.1.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

8.6.

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

8.7.

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

8.8.

Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

8.9.

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

8.9.2.

Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

8.10.

Иные сведения

8.11.

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

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

Настоящий ежеквартальный отчет эмитента подготовлен на основании требований пункта 5.1 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н. Раскрытие информации в форме ежеквартального отчета осуществляется в связи с государственной регистрацией «04» марта 2008 года Федеральной службой по финансовым рынкам РФ выпуска облигаций документарных неконвертируемых процентных на предъявителя серии 01 ООО «РАФ-Лизинг Финанс» с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке (далее - Облигации), а также регистрацией проспекта Облигаций.

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.

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

Состав совета директоров эмитента

Совет директоров не предусмотрен Уставом

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Синицын Илья Игоревич	1982

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ЮниКредит Банк"*

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

ИНН: *7710030411*

БИК: *044525545*

Номер счета: *40702810200012470875*

Корр. счет: *30101810300000000545*

Тип счета: *расчетный счет*

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-Премьер»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Аудит-Премьер»*

Место нахождения: *127299 г. Москва, ул. Клары Цеткин, д. 4/6*

ИНН: *7710121732*

Телефон: *(495) 232-2334*

Факс: *(495) 156-1921*

Адрес электронной почты: *mailbox@audit-premier.ru*

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации*

Номер: *E 005084*

Дата выдачи: *20.10.2003*

Дата окончания действия: *20.10.2007*

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Аудитор не является членом саморегулируемой организации аудиторов

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2007

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)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:
отсутствует

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:
для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества, а также текущего состояния его дел Общество вправе по решению Общего собрания привлечь профессионального аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом, членами его исполнительных органов или участниками Общества (внешний аудит). Утверждение аудитора находится в компетенции Общего собрания участников.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

отсутствует

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого из пяти последних завершаемых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Вознаграждение аудитора определяется Общим собранием участников эмитента исходя из установленных на рынке цен.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики эмитентом не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты эмитентом не привлекались

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных подписей нет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Не указывается в отчете за 4 квартал

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Не указывается в отчете за 4 квартал

2.3.2. Кредитная история эмитента

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

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

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
займ	ООО "РАФ-Лизинг"	150 000	RUR	11 месяцев/погашен 10.03.09	нет
Документные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 01 централизованным	Инвесторы. Размещение осуществлялось на ЗАО "ФБ ММВБ"	304 697 000	RUR	1 092 дня/21.12.2012	нет

хранением					
-----------	--	--	--	--	--

25.08.2009 года была произведена выплата купонного дохода за первый купонный период в размере 27 346 555,75 рублей.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

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

Целью эмиссии является привлечение средств для финансирования развития деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг».

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

Политика эмитента в области управления рисками:

Инвестиции в ценные бумаги эмитента связаны с определенной степенью риска. Эмитент не разрабатывал отдельного внутреннего документа, описывающего его политику в области управления рисками, однако органы управления эмитента прилагают максимальные усилия в целях минимизации воздействия факторов риска на текущую и будущую деятельность эмитента, адекватно и своевременно реагируя на изменения текущей и прогнозируемой ситуации.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. В этой связи потенциальные инвесторы при принятии инвестиционных решений должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Вместе с тем, положения данного раздела не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей Облигаций. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении Облигаций.

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг» (далее – «Поручитель»), предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска. Следовательно, отраслевые риски, связанные с деятельностью эмитента, целиком зависят от отраслевых рисков деятельности, перспектив развития и планов будущей деятельности лица, предоставляющего обеспечение по облигациям выпуска.

2.5.1. Отраслевые риски

Основной вид деятельности эмитента финансовое посредничество. Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Российской Федерации, в г. Москва. Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB+(прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Baa2(долгосрочный

кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Fitch – ВВВ+(долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный») Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов.

В 2006 г. состояние бюджета и внешний платежный баланс России продолжали заметно укрепляться благодаря сохранению высоких цен на нефть и взвешенному управлению государственным долгом.

В то же время дальнейшее социально-экономическое развитие Российской Федерации могут осложнять следующие факторы:

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

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую. Отрицательных изменений ситуации в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, эмитентом не прогнозируется.

Оценка регионального риска основывается, в частности, на таких факторах как: диверсифицированная экономика региона, особое положение как столицы и центра экономической и политической жизни страны, положительные показатели бюджета и низкая долговая нагрузка.

Московский регион является финансовым центром и местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов, что является положительным фактором для развития деятельности эмитента. Московский регион относится к наиболее перспективным регионам с растущей экономикой.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Отрицательных изменений ситуации в регионе в ближайшее время эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, в ближайшее время эмитентом не прогнозируется. В то же время, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, в случае кризиса на мировых финансовых рынках или же резкого снижения цен на нефть.

Отрицательных изменений ситуации в регионе и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, в ближайшее время эмитентом не прогнозируется.

В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность эмитента, последний будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения эмитента.

Но в связи со сложившейся стабильной политической и экономической ситуацией в России, вероятность военных конфликтов, чрезвычайных положений, забастовок и стихийных бедствий, по оценке эмитента, является низкой.

Опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с

удаленностью и/или труднодоступностью могут привести к ухудшению финансового положения эмитента.

Но в связи с тем, что эмитент осуществляет свою деятельность в районе с сейсмологически благоприятной обстановкой, налаженными транспортными сетями и данный район расположен в самом центре страны, является общедоступным, то и вероятность чрезвычайных положений, стихийных бедствий является низкой.

2.5.3. Финансовые риски

Изменение процентных ставок может оказать влияние на деятельность эмитента с точки зрения влияния процентных ставок на рынке капитала на уровень процентных ставок на рынке долговых обязательств. Изменение процентных ставок может оказать влияние на эмитента в случае осуществления заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе. В виду отсутствия у эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала обязательств по погашению кредитов и займов и сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные.

В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований неуклонно снижалась в последние годы, а сроки предоставления кредитов увеличивались, что позволило компаниям финансировать свою деятельность по приемлемым ставкам и на более длительные сроки, чем раньше. Эмитент не видит факторов, которые могут существенно ухудшить ситуацию на рынке заемного капитала, и которые могут привести к существенному увеличению стоимости заемных средств.

Поскольку обязательства эмитента, связанные с данным облигационным займом номинированы в рублях, и в соответствии с настоящими условиями займа выплаты по нему эмитентом не связаны с изменением курса рубля по отношению к другим валютам, фактор возможных колебаний любых валютных курсов не представляет значительного риска для эмитента.

В настоящее время эмитент не осуществляет хеджирования в целях снижения неблагоприятных последствий влияния процентного и валютного рисков.

Основную деятельность эмитент планирует осуществлять на фондовом рынке России и доходы его будут номинированы в валюте РФ и не будут зависеть от курса рубля к иностранной валюте. Эмитент не имеет иных обязательств, выраженных в валюте. Таким образом, финансовое состояние эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности эмитента не подвержены изменению валютного курса, т.к. все обязательства эмитента выражены в валюте Российской Федерации (рублях).

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, а значит, косвенно – и на деятельность самого эмитента. Значительное обесценение рубля может привести к снижению реальной стоимости активов эмитента, номинированных в рублях, таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность. С 2003 года идет укрепление рубля по отношению к доллару США. Резких колебаний валютного курса не прогнозируется, следовательно, валютные риски для эмитента на данный момент минимальны.

В случае отрицательных изменений валютного курса для эмитента и процентных ставок, эмитент планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Эмитент полагает, что проведение ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала, в том числе пересмотр портфеля вложений и временное прекращение предоставления займов, окажет положительное действие на сохранение рентабельности и финансового состояния эмитента. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля деятельности Эмитента, и зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Эмитент может столкнуться с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его операций. Определенные виды расходов эмитента зависят от общего уровня цен в России, ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты эмитента.

На протяжении последних нескольких лет уровень инфляции российского рубля постепенно снижался, так в 2005 году уровень инфляции составил 10,9%, а в 2006 инфляция составила около 8,9% годовых. Правда, по итогам 2007 года инфляция оказалась выше планируемой и достигла по данным Росстата 11,9%. В 2008-2009гг. Правительством РФ планируется принятие мер для дальнейшего снижения инфляции до 6,5-7,5% годовых.

Если темпы инфляции превысят темпы девальвации, вызывая повышение реального курса рубля к доллару США, эмитент может столкнуться с вызванным инфляцией повышением издержек по

некоторым статьям затрат, которую отличает чувствительность к повышению общего уровня цен в России, что может сказаться на финансовых результатах его деятельности.

По мнению эмитента, критические значения инфляции для эмитента, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению своих обязательств перед владельцами облигаций, лежат значительно выше величины инфляции прогнозируемой на 2007-2008 годы и составляют 30-40% годовых.

В случае стремительного роста инфляции, эмитент намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, а также пересматривать существующие договорные отношения с клиентами с целью сокращения дебиторской задолженности, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

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

Риск - Рост ставок по кредитам банков - вероятность возникновения низкая - характер изменения в отчетности - снижение прибыли

Риск - инфляционные риски - вероятность возникновения - низкая - характер изменения в отчетности - увеличение доходов, увеличение дебиторской/кредиторской задолженности

Риск - валютный риск - вероятность возникновения - низкая - характер изменений в отчетности - увеличение долгосрочных обязательств и соответственно увеличение в отчете о прибылях и убытках операционных расходов.

2.5.4. Правовые риски

Внутренний рынок

В соответствии с настоящими 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.

В целях реализации положений Послания Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации от 10 мая 2006 года в части обеспечения свободной конвертируемости рубля и снятия ограничений при совершении резидентами и нерезидентами валютных операций был разработан и вступил 27 июля 2006 года в силу Федеральный закон № 131-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», в соответствии с положениями которого с 1 июля 2006 года отменено требование о резервировании денежных средств при совершении валютных операций. Такую возможность досрочной отмены установленных ранее ограничений создала сложившаяся в Российской Федерации макроэкономическая ситуация, характеризующаяся высоким уровнем золотовалютных резервов, отсутствием резких колебаний курса валюты Российской Федерации и прочими благоприятными условиями, непосредственно влияющими на обеспечение свободной конвертируемости рубля. Принятие данного законопроекта создало реальные условия для обеспечения свободной конвертируемости валюты Российской Федерации.

Постановлением Правительства РФ от 29 июня 2006 года № 399 отменено также принятое ранее постановление Правительства РФ от 11 апреля 2005 года № 204, предусматривающее резервирование суммы денежных средств при осуществлении расчетов и переводов при приобретении резидентами у нерезидентов долей, вкладов, паев в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридических лиц.

Указанием ЦБ РФ от 29 марта 2006 г. № 1676-У внесены изменения в Инструкцию ЦБ РФ от 30 марта 2004 года № 111-и, в соответствии с которыми отменено требование об обязательной продаже части валютной выручки (часть валютной выручки, подлежащая обязательной продаже, снижена с 10% до 0%). Таким образом, вся сумма валютной выручки зачисляется банком на транзитный валютный счет, при этом на сегодняшний день государство не обязывает резидента продавать валюту. В то же время в добровольном порядке валюта может быть продана в любые удобные резиденту сроки. В связи с изложенным можно констатировать отсутствие рисков, связанных с принудительной конвертацией иностранной валюты в российскую.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения валютного законодательства на внешнем рынке.

Внутренний рынок

Правительство Российской Федерации продолжает реформирование экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. Учитывая практически полное обновление законодательства по налогам и сборам, систематизацию и

урегулирование большинства вопросов в законодательном (на уровне федеральных законов и кодифицированных нормативных правовых актов) порядке, правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства, эмитент оценивает как средние. В результате указанных рисков могут возрасти расходы эмитента на уплату налогов и обязательных платежей. Эти изменения, безусловно, повлияют на уровень прибыли. Эмитент предполагает осуществлять налоговое и финансовое планирование для снижения возможного влияния данного риска.

К деятельности эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения. Эмитент постоянно реагирует на изменения в налоговом законодательстве с целью наиболее полного и неукоснительно выполнения его требований.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения налогового законодательства на внешнем рынке.

Внутренний рынок

Эмитент не осуществляет экспорт товаров через таможенную территорию РФ. В связи с этим эмитент не несет правовых рисков, вызываемых изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России и не осуществляет экспортно-импортную деятельность, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке.

Внутренний рынок

Эмитент не осуществляет деятельности, осуществление которой требует лицензирования. В случае изменения данных требований эмитент предпримет все меры, для выполнения новых требований по лицензированию. Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения требований по лицензированию основной деятельности эмитента на внешних рынках.

Внутренний рынок

Риск, связанный с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительный и не окажет существенного влияния на его деятельность. В настоящее время эмитент не участвует в судебных процессах, поэтому соответствующий риск, связанный с изменением указанной судебной практики, отсутствует.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования).

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

-Данные риски отсутствуют, поскольку эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенным образом сказаться на его финансово-хозяйственной деятельности.

-Рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не имеется. Эмитент не имеет лицензий на ведение определенного вида деятельности и не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Эмитент внимательно отслеживает законодательство в области лицензирования с целью своевременного получения в случае необходимости соответствующих лицензий.

-Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента отсутствуют. Эмитент не имеет дочерних обществ и не имеет обязательств по долгам третьих лиц на дату окончания отчетного квартала.

-Риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки (дохода), отсутствуют, поскольку эмитент не имеет указанных потребителей, а также, в силу специфики деятельности эмитента, выручка у эмитента отсутствует.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью "РАФ-Лизинг Финанс"*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО "РАФ-Лизинг Финанс"*

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1077763626533*

Дата регистрации: *10.12.2007*

Наименование регистрирующего органа: *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, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

23 месяца, на неопределенный срок

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Эмитент зарегистрирован 10 декабря 2007 года (ОГРН № 1077763626533) Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска. Согласно п. 3.1. Устава эмитента «целью деятельности Общества является получение прибыли».

Миссия эмитента не выбрана.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: *127473 Россия, г.Москва, пер. Чернышевского 15*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа

127473 Россия, г.Москва, пер. Чернышевского 15

Адрес для направления корреспонденции

127473 Россия, г.Москва, пер. Чернышевского 15

Телефон: *(495) 626-44-77*

Факс: *(499)257-02-51*

Адрес электронной почты: *sales@raf-leasing.ru*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *www.raf-leasing.ru/top/investors/*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7701569253

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 ОКВЭД
65.23

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Информация не указывается в отчете за 4 квартал

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Информация не указывается в отчете за 4 квартал

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска. Эмитент планирует осуществлять свою деятельность на российском рынке ценных бумаг.

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

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

Экономические факторы.

Согласно данным за последний квартал 2008 года и начало 2009 года, во всем мире наблюдается спад промышленного производства, торговли и спроса. Сильно пострадали развитые страны, за которыми серьезные проблемы начались у многих развивающихся стран. Потребительская и деловая уверенность исчезла, кредитование прекратилось. Произошло резкое замедление темпов промышленного производства. В декабре 2008 года темпы роста упали до нуля, по сравнению с ростом в 10,1% в феврале 2007 года. В начале 2009 г. падение промышленного производства продолжилось. Сокращение кредитных ресурсов, сокращение глобального спроса, чрезвычайная неопределенность в мировой экономике и рост безработицы оказали отрицательное воздействие на рост инвестиций и потребления в России. В сентябре 2009 года внутренний спрос несколько восстановился, а инвестиции выросли к уровню августа на 7,3%. Это превышает обычный сезонный всплеск инвестиционной активности в данном месяце. В результате динамика инвестиций оказалась положительной и с поправкой на сезонные факторы. Оборот розничной торговли с поправкой на сезонность также несколько увеличился в сравнении с августовским показателем, но все еще был на 9,9% ниже, чем в сентябре 2008 года. За 9 месяцев 2009 года инвестиции и оборот розничной торговли сократились в сравнении с уровнем годичной давности соответственно на 18,9% и 5,3%. И хотя в IV квартале 2009 года аналитики ожидают улучшения их динамики, восстановление, скорее всего, будет весьма скромным.

Таким образом, негативные экономические факторы, которые могли повлиять на деятельность Поручителя на данный момент времени перестают быть значительными.

Политические факторы.

Осуществляемые в последние годы реформа государственной власти и усиление исполнительной вертикали власти положительно сказалось на политической ситуации в России. В результате этого снизились или исчезли сепаратистские настроения в отдельных регионах, региональное законодательство приводится в соответствие федеральному, усилился контроль за исполнением федеральных решений в регионах. В настоящий момент основным предметом политической полемики является вступление России в ВТО и последствия этого шага для отдельных отраслей. Однако, обсуждение проблем вступления в ВТО не выходит за рамки обычных политических дискуссий и не может привести к политической нестабильности.

Социальные факторы.

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

Технические факторы.

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

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

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент лицензий не имеет

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Основным видом деятельности эмитента является финансовое посредничество - привлечения инвестиций на финансирование деятельности Поручителя (ООО «РАФ-Лизинг»).

Планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции, возможного изменения основной деятельности, у эмитента нет.

Источники будущих доходов эмитента зависят от перспектив развития и планов будущей деятельности Поручителя (ООО «РАФ-Лизинг»).

В планы Поручителя входит расширение объемов деятельности, развитие новых лизинговых продуктов (лизинг недвижимости), региональное развитие деятельности (Уфа, Краснодар, Екатеринбург, Ростов, Пермь, Нижний Новгород, Новосибирск и др.).

Основным источником будущих доходов Поручителя является извлечение прибыли от сдачи имущества в финансовую аренду (лизинг).

Основными задачами развития лизинговой деятельности Поручителя в компании на ближайшие годы являются:

- увеличение размера и количества лизинговых сделок;

- расширение клиентской базы;

- оказание консультационных услуг юридическим и физическим лицам в рамках лизинговых сделок и привлекаемых для лизинговой деятельности инвестиций.

Организация нового производства, сокращение производства, разработка новых видов продукции, модернизация и реконструкция основных средств, изменение основной деятельности Поручителем не планируются.

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

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

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент дочерних и/или зависимых обществ не имеет

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Не указывается в отчете за 4 квартал

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Не указывается в отчете за 4 квартал

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Не указывается эмитентами, не имеющих ценных бумаг, допущенных к обращению организатором торговли

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

С даты государственной регистрации эмитент не вел научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ и не осуществлял затрат за счет собственных средств на проведение научно-технической деятельности. Политика эмитента в области научно-технического развития отсутствует.

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности. Эмитент не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.

Указанные факторы отсутствуют, так как эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска. Следовательно, тенденции развития в сфере деятельности эмитента целиком зависят от тенденций развития в сфере основной деятельности лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска.

Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг. За последние 5 лет российский рынок ценных бумаг динамично развивается, что отражается как в росте его количественных характеристик - котировок, объемов торгов,

количестве торгуемых ценных бумаг, так и в улучшении его качественных характеристик - появление новых финансовых инструментов, улучшением инфраструктуры рынка.

С начала 2004 года до октября 2007 года значение индекса РТС - одного из основных индексов российского фондового рынка выросло на 268%. Обороты на основных биржевых площадках за период с 2004 по 2006 год выросли более чем в 3 раза и по итогам 2006 года составили около 17 000 млрд. руб.

Российский рынок облигаций демонстрирует устойчивый рост и на конец января 2007г. объем обращающихся выпусков достиг 890 млрд. рублей. На рынке представлены более 480 выпусков облигаций более чем 370 эмитентов. Среди заемщиков можно выделить такие крупнейшие российские компании, как ОАО «РЖД», ОАО «Газпром», ОАО НК «ЛУКОЙЛ», РАО «ЕЭС», ОАО «ФСК ЕЭС» и пр. На российском облигационном рынке представлены эмитенты практически из всех отраслей промышленности – топливно-энергетической отрасли, черной и цветной металлургии, пищевой промышленности, машиностроения, строительства, торговли, банковской сферы.

Многие компании уже внедрили и продолжают внедрять в свою деятельность стандарты корпоративного управления, готовят отчетность по МСФО, что значительно снижает риски, связанные с инвестированием в их ценные бумаги и положительно влияет на увеличение числа инвесторов на рынке и повышению его ликвидности. Становление институтов коллективных инвестиций в последние годы, увеличение числа иностранных инвесторов, также позволяет констатировать положительную динамику развития российского фондового рынка и прогнозировать его рост в ближайшие годы.

Бурному развитию рынка облигационных заимствований способствовали следующие факторы:

- общий рост экономики Российской Федерации
- упрощение процедуры эмиссии ценных бумаг и уменьшение расходов, связанных с ней
- снижение процентных ставок по привлекаемым финансовым ресурсам (за последние 2 года процентные ставки снизились более чем на 7% годовых)
- увеличение на фондовом рынке числа инвесторов и инвестиционных институтов, в том числе иностранных, а также активный выход на фондовый рынок компаний средней и малой капитализации
- упрощение и стабильность валютного законодательства страны, а также мер ЦБ РФ в области регулирования валютно-денежных отношений позволило привлечь на рынок средства иностранных участников
- повышение информационной прозрачности и инвестиционной привлекательности российских компаний

За последние годы произошло не только снижение стоимости заимствований для эмитентов, но и удлинение сроков заимствований. Средние сроки обращения облигаций для компаний с устойчивым финансовым положением составляют 3-5 лет. Это позволяет компаниям рассматривать долговой рынок как источник относительно недорогих и долгосрочных ресурсов для финансирования программы капитальных вложений.

За последние годы также произошло изменение базы инвесторов. Так, снизилась доля банковских организаций (до 65-70%), доля небанковских организаций достигла 25-30%, остальные 5% – это частные инвесторы.

Оборот вторичного рынка корпоративных облигаций достигает 120 млрд. рублей в месяц, что позволяет говорить о достаточно высокой ликвидности рынка (в частности, для облигаций компаний, принадлежащих к 1-му и 2-му эшелонам).

В то же время следует отметить следующие факторы, которые сдерживают развитие облигационного рынка в Российской Федерации:

- Преобладание банков в качестве основных финансовых агентов, примерно 65—70% всех покупок, отражается в увеличении волатильности процентных ставок на облигационном рынке;
 - Банковские лимиты на облигации в целом зависят от волатильных ставок денежного рынка, доходности операций на валютном рынке и стоимости внешнего фондирования;
- В случае возникновения проблем на рынке банковской ликвидности, процентные ставки облигационного рынка реагируют немедленным подъемом.

Также на перспективы развития российского долгового рынка влияют факторы, определяющие волатильность процентных ставок. Среди них можно выделить следующие факторы:

- курс рубль/доллар — обратная зависимость: цена облигаций растет, а доходности падают с ростом курса рубля
- доходность российских еврооблигаций — прямая зависимость: доходности рублевых облигаций следуют за евробондами с небольшим временным лагом

- остатки свободных средств банков — обратная зависимость: рост ликвидности в банковской системе увеличивает цену облигаций и снижает доходности. Результат деятельности эмитента в 3 квартале 2009 года оценивается как удовлетворительный, поскольку в 1 квартале 2009 года был произведен выпуск облигаций, что повлекло за собой значительные расходы, результатом деятельности стал убыток. Но вместе с тем, ожидаются дополнительные финансовые поступления от выпуска облигаций, что покрывает текущие убытки деятельности, а также эмитент и в дальнейшем планирует привлечь финансирование, что положительно скажется на будущих финансовых результатах.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Деятельность эмитента по привлечению финансовых ресурсов осуществляется на российском рынке ценных бумаг. К настоящему времени российский рынок ценных бумаг прошел стадию своего становления. На нем обращается сравнительно большое количество ценных бумаг разных эмитентов. Многие ценные бумаги являются высоколиквидными. Дальнейшее развитие российского рынка облигаций сдерживается политической нестабильностью Российской Федерации, медленными темпами проводимой пенсионной реформы, низкой вовлеченностью граждан в покупку облигаций.

На деятельность эмитента на рынке ценных бумаг может оказать влияние устойчивая тенденция по снижению процентных ставок и увеличению сроков привлечения рублевых ресурсов, связанная с:

- периодом низких реальных процентных ставок во всем мире

- устойчивым укреплением рубля по отношению к основным валютам

Эмитент полагает, что в долгосрочной и среднесрочной перспективе динамика развития российской экономики в целом будет положительной.

В случае сохранения тенденции снижения процентных ставок Эмитент планирует и в дальнейшем привлекать финансирование путем выпуска облигаций. Для эффективного использования данных факторов и условий эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента, 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, вероятность наступления таких событий, а также способы, применяемые эмитентом и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента, описываются в разделе 2.5. настоящего ежеквартального отчета.

Основными факторами, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, являются:

- улучшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;

- повышение кредитного рейтинга Российской Федерации и приток средств иностранных инвесторов на российский фондовый рынок;

- расширение базы инвесторов на российском фондовом рынке

Эмитент рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления как высокую. В то же время большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от эмитента. Эмитент полагает, что действия вышеуказанных факторов сохранятся в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

4.5.2. Конкуренты эмитента

Эмитент не имеет прямых конкурентов на российском рынке ценных бумаг. Косвенно эмитент может сталкиваться с конкуренцией со стороны других компаний, занимающихся операциями на рынке ценных бумаг. Конкурентов за рубежом у эмитента нет.

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:

Согласно ст. 8 Устава Эмитента органами управления Общества являются:

- *Общее собрание участников – высший орган управления*
- *Генеральный директор - исполнительный единоличный орган*

По решению Общего собрания участников может быть образован наряду с единоличным исполнительным органом Общества также коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление). Этим же решением должно быть утверждено Положение о Правлении Общества, регламентирующее его деятельность и предусматривающее компетенцию, срок полномочий и количественный состав Правления.

На дату окончания отчетного квартала коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление) не образован.

Совет директоров (наблюдательный совет) учредительными документами эмитента не предусмотрен.

Согласно ст. 10 Устава эмитента к исключительной компетенции Общего собрания относятся:

- *определение основных направлений деятельности Общества;*
- *изменение Устава Общества, включая изменение размера его Уставного капитала;*
- *внесение изменений в Учредительный договор;*
- *образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий Генерального директора коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее – управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;*
- *избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) Общества;*
- *утверждение годовых отчетов, годовых бухгалтерских балансов;*
- *принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками;*
- *утверждение (принятие) следующих документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов);*
- *принятие решения о выпуске Обществом эмиссионных ценных бумаг;*
- *назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;*
- *принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;*
- *назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;*
- *решение иных вопросов, предусмотренных законом.*

В компетенцию Общего собрания входит также решение следующих вопросов:

- *принятие решений об источниках покрытия убытков Общества;*
- *создание, реорганизация и ликвидация филиалов и представительств Общества;*
- *утверждение товарных знаков Общества;*
- *принятие решения о получении и выдаче долгосрочных кредитов;*
- *прекращение и ограничение дополнительных прав, предоставленных определенному участнику при условии, что участник, которому принадлежат такие дополнительные права, голосовал за принятие такого решения или дал письменное согласие;*
- *принятие решения о внесении вкладов в имущество Общества;*
- *принятие решения о совершении Обществом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.*

Решение о совершении крупной сделки принимается Общим собранием в соответствии со ст. 46 Федерального закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью».

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания, не могут быть переданы им на решение исполнительных органов Общества, кроме случаев. Предусмотренных законом.

Вопросы, не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания, могут быть переданы на решение исполнительным органам Общества.

Согласно п. 13.2 Устава эмитента Генеральный директор в силу своей компетенции:

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
- выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
- распоряжается имуществом Общества;
- открывает в банках расчетные и другие счета;
- пользуется правом распоряжения денежными и иными материальными средствами;
- издает приказы о назначении на должность работников Общества, об их переводе и увольнении, определяет систему оплаты труда работников Общества, его филиалов и представительств, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- определяет организационную структуру Общества;
- определяет вид и объем конфиденциальной информации;
- созывает заседания Правления и председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола;
- созывает внеочередные Общие собрания участников;
- открывает Общее собрание в случаях, предусмотренных законом, и организует ведение протокола Общего собрания;
- осуществляет иные полномочия, не отнесенные законом или Уставом Общества к компетенции Общего собрания и Правления;

Порядок деятельности Генерального директора и принятия им решений, а также его должностные обязанности и требования, предъявляемые к нему, определяется Уставом Общества и внутренними документами Общества, а также договором, заключаемым директором с Обществом.

Общество вправе передать по договору полномочия Генерального директора управляющему. Решение по этому вопросу принимается всеми участниками Общества единогласно.

Договор с управляющим подписывается от имени Общества лицом, председательствовавшим на Общем собрании участников Общества, утвердившем условия договора с управляющим, или участником Общества, уполномоченным решением Общего собрания участников Общества.

По решению Общего собрания участников Общества может образовываться исполнительный коллегиальный орган – Правление, оно избирается по представлению директора в количестве не более семи, но не менее трех членов сроком на два года. Членом Правления может быть только физическое лицо, которое может не являться участником Общества.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: www.raf-leasing.ru/top/investors/

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

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: *Синицын Илья Игоревич*

Год рождения: *1982*

Образование:
высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	2004	ООО "ПроИнвестЛизинг"	заместитель начальника отдела управления финансами
2004	2007	ООО "РМБ Лизинг"	заместитель начальника финансового управления-Начальник отдела финансового анализа и управления рисками.
2007	по н/в	ООО "РАФ-Лизинг"	финансовый директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10**

Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

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

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента).

Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год:

Единица измерения: **руб.**

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

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

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

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

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

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного квартала: 2

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

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «РАФ-Лизинг»*

Место нахождения

109147 Россия, Москва, пер. Маяковского 2 корп. 1

ИНН: *7701569253*

ОГРН: *1047796909060*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **90**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

ФИО: *Сузимов Илья Юрьевич*

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **100**

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

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 федеральной собственности, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в собственности субъектов Российской Федерации), %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

Указанной доли нет

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')

Указанное право не предусмотрено

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

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет

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

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершаемых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершаемый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента:

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "РАФ-Лизинг"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "РАФ-Лизинг"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *90*

ФИО: *Синицын Илья Игоревич*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *10*

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

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	3	204 930 995
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	3	204 930 995
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)		
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента		

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал

Дата совершения сделки: **26.02.2009**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 69 900 штук

Стороны сделки: **ООО "РАФ-Лизинг", ООО "РАФ-Лизинг Финанс"**

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "РАФ-Лизинг"**

ИНН: **7701569253**

ОГРН: **1047796909060**

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

Размер сделки в денежном выражении (руб.): **69 969 201**

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств:

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание участников**

Дата принятия решение об одобрении сделки: **17.02.2009**

Дата составления протокола: **17.01.2008**

Номер протокола: **2**

Дата совершения сделки: **26.02.2009**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 29 950 штук

Стороны сделки: **ООО "РАФ-Лизинг", ООО "РАФ-Лизинг Финанс"**

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "РАФ-Лизинг"**

ИНН: **7701569253**

ОГРН: **1047796909060**

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

Размер сделки в денежном выражении (руб.): **29 979 650.5**

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств:

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание участников**

Дата принятия решение об одобрении сделки: **17.02.2009**

Дата составления протокола: **17.01.2008**

Номер протокола: **2**

Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал, руб.: **204 930 995.46**

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации

Дата совершения сделки: **26.02.2009**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 104 827 штук

Стороны сделки: **ООО "РАФ-Лизинг", ООО "РАФ-Лизинг Финанс"**

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "РАФ-Лизинг"**

ИНН: **7701569253**

ОГРН: **1047796909060**

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

Размер сделки в денежном выражении (руб.): **104 982 143.96**

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств:
Обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрении сделки:

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Не указывается в данном отчетном квартале

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

Не указывается в данном отчетном квартале

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год

Не указывается в данном отчетном квартале

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

К настоящему Отчету учетная политика Эмитента не прилагается.

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

Не указывается в данном отчетном квартале

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

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.:

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.:

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

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

Отсутствуют, с даты создания и до даты окончания отчетного квартала Эмитент не имел и не имеет в собственности недвижимого имущества.

Указанных изменений не было

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

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут

отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала

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

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **10 000**

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»**

Место нахождения

127015 Россия, г.Москва, Правды 23

ИНН: **7701569253**

ОГРН: **1047796909060**

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **90**

ФИО: **Синицын Илья Игоревич**

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **10**

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

Изменений размера УК за данный период не было

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

За отчетный квартал

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

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

Наименование высшего органа управления эмитента: **Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников (п.8.1 Устава эмитента).**

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

Орган или лица, созывающие Общее собрание, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников, либо нарочным. В случае если повестка дня была изменена, то не позднее, чем за десять дней до проведения Общего собрания, все участники Общества уведомляются о внесенных изменениях, тем же способом (п.12.5 Устава эмитента).

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований: **Общее собрание может быть очередным или внеочередным. Очередное Общее собрание проводится не реже одного раза в год не раньше чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года. Очередное Общее собрание является годовым и созывается Генеральным директором.**

Внеочередное Общее собрание созывается в любых случаях, когда созыва такого собрания требуют интересы Общества и его участников.

Внеочередное Общее собрание созывается Генеральным директором и/или Правлением по собственной инициативе, а также по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества, а также участников Общества, обладающих в совокупности более чем одной десятой частью от Общего числа голосов участников Общества (пункты 12.1-12.4 Устава эмитента).

Внеочередное Общее собрание созывается Генеральным директором и/или Правлением по собственной инициативе, а также по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества, а также участников Общества, обладающих в совокупности более чем одной десятой частью от Общего числа голосов участников Общества (п.12.4 Устава эмитента).

Уставом Эмитента не оговаривается порядок направления требований. Требования о созыве внеочередного Общего собрания участников направляются в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ.

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

если не соблюден установленный Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» порядок предъявления требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества;

если ни один из вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относится к его компетенции или не соответствует требованиям федеральных законов.

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

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

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

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

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

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

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

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

Общее собрание может быть очередным или внеочередным. Очередное Общее собрание проводится не реже одного раза в год не раньше чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года. Очередное Общее собрание является годовым и созывается Генеральным директором.

Внеочередное Общее собрание созывается в любых случаях, когда созыва такого собрания требуют интересы Общества и его участников.

Внеочередное Общее собрание созывается Генеральным директором и/или Правлением по собственной инициативе, а также по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества, а также участников Общества, обладающих в совокупности более чем одной десятой частью от Общего числа голосов участников Общества (пункты 12.1-12.4 Устава эмитента).

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от

08.02.1998 г. № 14-ФЗ исполнительный орган общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или об отказе в его проведении.

Орган или лица, созывающие Общее собрание, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников, либо нарочным (п.12.5 Устава эмитента).

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня

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

Орган или лица, созывающие Общее собрание, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников, либо нарочным (п.12.5 Устава эмитента).

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.

Любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников общества.

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

В случае, если по предложению участников общества в первоначальную повестку дня общего собрания участников общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников общества о внесенных в повестку дня изменениях.

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):

В соответствии со статьей 37 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ и п.11.3 Устава эмитента решения общего собрания участников общества принимаются открытым голосованием.

Согласно ст. 37 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ, протоколы всех общих собраний участников общества подшиваются в книгу протоколов, которая должна в любое время предоставляться любому участнику общества для ознакомления. По требованию участников общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные исполнительным органом общества.

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

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

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

Указанных организаций нет

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За отчетный квартал

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по каждой из которых

составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известных эмитенту кредитных рейтингов нет

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Не указывается эмитентами, не являющимися акционерными обществами

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

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

Указанных выпусков нет

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

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *именные бездокументарные*

Серия: *01*

Предусмотрено обязательное централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска

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

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

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

Сведения о лицензии на осуществление депозитарной деятельности

Номер: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *04.12.2000*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

Количество ценных бумаг выпуска: *304 697*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: *1 000*

Объем выпуска по номинальной стоимости: *304 697 000*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-36333-R*

Дата государственной регистрации выпуска: *04.03.2008*

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска:

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: *02.04.2009*

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: *ФСФР России*

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

1. Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации номинальной стоимости Облигации в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

2. Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (в виде процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода в сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

4. Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения всех или части принадлежащих ему Облигаций в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

5. Права владельцев Облигаций, вытекающие из обеспечения по Облигациям:

Права владельцев Облигаций, вытекающие из обеспечения по Облигациям, определены условиями Оферты, указанной в п. 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и в подпункте 3) п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

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

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Обществу с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями Оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций.

Поручитель и Эмитент несут перед владельцами Облигаций солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.

6. Владелец Облигации имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигацию. Владелец Облигации, купивший Облигацию при первичном размещении, имеет право совершать сделки с Облигацией, начиная с даты, следующей за датой государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

7. Кроме перечисленных прав, владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

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

Ценные бумаги выпуска размещаются: *Нет*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

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

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

Погашение Облигаций производится лицам, включенным НДЦ в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту – «Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

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

Иные условия и порядок погашения облигаций:

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

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

Погашение Облигаций производится путем перевода денежных средств лицам, включенным НДЦ в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций получать суммы погашения по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Номинальные держатели - депоненты НДЦ, не

уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день 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.

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

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

Не позднее, чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения, включающий в себя следующие данные:

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

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

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

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

- номер счета;

- 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) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

ж) 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.)

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

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;

- количество принадлежащих владельцу Облигаций;

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

- налоговый статус владельца Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

а также,

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

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

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

- ИНН владельца Облигаций (при его наличии);

- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

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

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

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации НДЦ, исполнение обязательств по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования.

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

Не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет денежные средства, необходимые для погашения Облигаций, на счёт Платёжного агента в кредитной организации, указанной Платёжным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из владельцев и номинальных держателей Облигаций, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям.

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

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

Обязательства Эмитента по погашению Облигаций считаются исполненными с момента зачисления денежных средств, направляемых на погашение Облигаций, на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Облигации погашаются по номинальной стоимости. При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период, о чем Платёжный агент уведомляет НДЦ не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты исполнения Платёжным агентом обязательств по погашению Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Погашение Сертификата производится после списания всех Облигаций со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НДЦ.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям за первый и второй купонные периоды составляет 18,00 % годовых.

Величина процентной ставки по первому купону облигаций в размере 18,00 % годовых, утверждена Генеральным директором ООО «РАФ-Лизинг Финанс» (Приказ № 3 от 24.02.2009). В соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг величина процентной ставки по второму купону равна величине процентной ставки по первому купону (Приказ Генерального директора ООО «РАФ-Лизинг Финанс» №2 от 17.02.2009)

Сведения о предоставленном обеспечении:

Поручительство.

Лицом, предоставившим обеспечение по облигациям выпуска является ООО «РАФ-Лизинг»

Место нахождения Общества: 127015, г. Москва, ул. Правды, д. 23

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

Указанных выпусков нет

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

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-01-36333-R**

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

Полное фирменное наименование лица: **Общество с ограниченной ответственностью ООО «РАФ-Лизинг»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "РАФ-Лизинг"**

Место нахождения

127015 Россия, Москва, Правды 23

ИНН: **7701569253**

ОГРН: **1047796909060**

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент разместил облигационный заем под поручительство ООО «РАФ-Лизинг». Решение совершить крупную сделку по предоставлению обеспечения по обязательствам Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс» (далее – «Эмитент») по облигациям неконвертируемым процентным документарным на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска, в форме оферты на заключение договора поручительства для целей выпуска облигаций было принято «05» февраля 2009 года. Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации. Порядок направления оферты и акцепта оферты устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг» несет ответственность перед владельцами облигаций за исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости при погашении облигаций, выплате причитающихся процентов (купонного дохода) и приобретению облигаций в сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, в размере суммы общей номинальной стоимости облигаций – 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей, и совокупного купонного дохода по облигациям.

Размер стоимости чистых активов эмитента на 31.12.2008 год (на дату перед предоставлением поручительства) составил -94 тыс. руб.

Размер стоимости чистых активов ООО «РАФ-Лизинг» на 31.12.2008 год (на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства) составил 285 086 тыс. руб.

Чистые активы ООО «РАФ-Лизинг», предоставившего поручительство по облигациям выпуска, на дату окончания отчетного квартала составили 296 249 тыс. руб.

способ предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия, иное).

Для облигаций, обеспеченных залогом, указывается:

предмет залога:

для ценных бумаг, являющихся предметом залога, - вид, категория (тип), серия (если имеется), наименование эмитента, форма, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг, орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, номинальная стоимость ценных бумаг (в случае, если в соответствии с

законодательством Российской Федерации закладываемые ценные бумаги имеют номинальную стоимость), количество ценных бумаг, иные обязательные реквизиты ценных бумаг, установленные законодательством Российской Федерации, количество ценных бумаг, права владельцев ценных бумаг, информация о наименовании, месте нахождения и почтовом адресе и контактном телефоне регистратора или депозитария, в котором учитываются права на ценные бумаги, информация о дате установления залога на ценные бумаги в реестре владельцев ценных бумаг, а если ценные бумаги выпущены на предъявителя и в отношении их установлено обязательное централизованное хранение - в системе учета прав депозитария, осуществляющего такое хранение, информация о любых существующих обременениях на закладываемые ценные бумаги;

для недвижимого имущества, являющегося предметом залога, - право залогодателя на закладываемое имущество (право собственности или право хозяйственного ведения), номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, кадастровый (условный) номер объекта недвижимого имущества или указание на то, что кадастровый (условный) номер не присвоен, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним, дата государственной регистрации права или указание на то, что государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним не осуществлялась, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация залога на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним в пользу владельцев облигаций выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации залога, вид и место нахождения закладываемого недвижимого имущества (в том числе область использования недвижимого имущества, общая и полезная площадь недвижимого имущества, год создания (постройки) недвижимого имущества, а если производилась реконструкция или ремонт недвижимого имущества - также год проведения последней реконструкции или ремонта), сведения о любых существующих обременениях на закладываемое недвижимое имущество (включая сведения о регистрации обременений);

указание стоимости заложенного имущества;

указание стоимости заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком, с указанием даты проведения оценки, полного наименования (фамилии, имени, отчества), номера лицензии, места нахождения, почтового адреса и контактного телефона оценщика, осуществившего оценку закладываемого имущества;

объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);

сведения о страховании предмета залога (наименование страховщика страхователя и выгодоприобретателя, их место нахождения, размер страховой суммы, описание страхового случая, срок действия договора страхования, дата подписания договора), если таковое проводилось;

порядок обращения взыскания на предмет залога;

иные условия залога.

Для облигаций, обеспеченных поручительством, указывается:

объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю.

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.

Для облигаций, обеспеченных банковской гарантией, указывается:

дата выдачи банковской гарантии;

сумма банковской гарантии;

содержание банковской гарантии;

срок, на который выдана банковская гарантия;

порядок предъявления владельцами облигаций требований по банковской гарантии;
иные существенные условия банковской гарантии.
Для облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, указывается:
орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации (субъекта Российской Федерации, муниципального образования) обязательств по облигациям, и дату принятия такого решения;
сведения о гаранте, включающие его наименование (Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование) и наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта;
дата выдачи гарантии;
объем обязательств по гарантии;
срок, на который выдана гарантия;
порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств;
иные условия предоставления гарантии

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

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

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: *эмитент*
В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Депозитарии

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

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

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

ИНН: *7706131216*

ОГРН: *1027739097011*

Данные о лицензии на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг

Номер: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *04.12.2000*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

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

- 1) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ.*
- 2) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5 августа 2000 г. N 117-ФЗ.*
- 3) Таможенный кодекс Российской Федерации от 28 мая 2003 г. N 61-ФЗ.*
- 4) Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».*
- 5) Федеральный закон от 9 июля 1999 г. N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».*

6) *Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».*

7) *Федеральный закон от 7 августа 2001 г. N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».*

8) *Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

Указанные законодательные акты применяются в действующих редакциях.

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.

Доход от реализации ценных бумаг

Юр. лица:

Резиденты - 24% (из которых:

фед. бюджет – 6,5%;

бюджет субъекта – 17,5%);

Нерезиденты - 20%

Физические лица:

Резиденты - 13%

Нерезиденты - 30%

Купонный доход

Юр. лица:

Резиденты - 24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%;

бюджет субъекта – 17,5%)

Нерезиденты - 20%

Физические лица:

Резиденты - 13%

Нерезиденты - 30%

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.

Налоговая база по каждой операции определяется отдельно.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков

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.

Имущественный налоговый вычет или вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при расчете и уплате налога в бюджет у источника выплаты дохода (брокера, доверительного управляющего, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или у иного лица, совершающего операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг (погашения инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов) определяется как доход, полученный по результатам налогового периода по операциям с ценными бумагами.

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 - при получении дохода в виде материальной выгоды.

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.

Налоговыми агентами признаются российские организации, от которых или в результате

отношений с которыми налогоплательщик получил доходы. Налоговые агенты обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога. В случае, если источником выплаты дохода является лицо, совершающее операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика, то обязанности налогового агента исполняет лицо, фактически выплачивающее доход налогоплательщику.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии со статьей 214.1 НК, 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.

Проценты по договорам кредита, займа и иным аналогичным договорам, иным долговым обязательствам (включая ценные бумаги) учитываются на дату признания дохода (расхода) в соответствии со статьей 328 Налогового Кодекса РФ.

Датой признания дохода и расхода по операциям с ценными бумагами на основании статьи 329 Налогового кодекса РФ является дата реализации указанных ценных бумаг

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 календарных 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.

Доход налогоплательщика-акционера, реализующего акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяется как разница между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала.

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

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

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

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

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

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

В случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производятся налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии

предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного пунктом 1 статьи 312 НК РФ. При этом в случае выплаты доходов российскими банками по операциям с иностранными банками подтверждение факта постоянного местонахождения иностранного банка в государстве, с которым имеется международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, не требуется, если такое местонахождение подтверждается сведениями общедоступных информационных справочников.

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

8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *именные бездокументарные*

Серия: *01*

облигации документарные неконвертируемые процентные на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента.

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-36333-R*

Дата государственной регистрации выпуска: *04.03.2008*

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска:

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: *02.04.2009*

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: *ФСФР России*

Количество облигаций выпуска: *304 697*

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: *1 000*

Объем выпуска по номинальной стоимости: *304 697 000*

Основные сведения о доходах по облигациям выпуска:

Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: процент (купон.) Купонный доход по Облигациям в виде процента от номинальной стоимости Облигации выплачивается в пользу владельцев Облигаций по окончании каждого купонного периода. Облигации имеют шесть купонных периодов. Длительность каждого купонного периода составляет 182 (Сто восемьдесят два) дня. Размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска: начиная со второго дня размещения Облигаций покупатель при совершении операции купли – продажи Облигаций уплачивает продавцу накопленный купонный доход по Облигациям (далее – «НКД») за соответствующее количество дней, прошедших с даты начала размещения Облигаций до текущей даты размещения Облигаций, рассчитанный по следующей формуле:

*$НКД = Nom * C(1) * (T - T(0)) / 365 / 100\%$, где*

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C(1) - величина процентной ставки 1-го купона в процентах годовых;

T - текущая дата размещения Облигаций;

T(0) - дата начала размещения Облигаций.

Размер накопленного купонного дохода на каждую Облигацию определяется 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).

Таким образом, в расчете на одну облигацию доход составил 89,75 рублей, в расчете по всем облигациям выпуска доход составил 27 346 555,75 руб.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: Купонный доход по первому купону выплачивается на 182-й день с даты начала размещения Облигаций, доход был выплачен 25.08.2009 года.

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: Выплата доходов по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата доходов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента. Сведения о Платёжном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и подпункте д) п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Отчетный период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: Длительность каждого купонного периода составляет 182 (Сто восемьдесят два) дня.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду за который такой доход выплачивался: 27 346 555,75 руб.

8.10. Иные сведения

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя

Серия: 01

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: документарные неконвертируемые процентные с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, с возможностью досрочного погашения по умотрению эмитента (далее – Облигации).

Срок погашения: в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 4-01-36333-R от 04.03.2008 года.

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

Количество размещенных ценных бумаг и номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: 304 697 (Триста четыре тысячи шестьсот девяносто семь) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

Способ размещения ценных бумаг: открытая подписка.

Предоставление участникам эмитента и/или иным лицам преимущественного права приобретения ценных бумаг: преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

Срок размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения или порядок ее определения:

24.02.2009 г.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:

27.02.2009 г.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг:

Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций, что составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей за одну Облигацию.

Начиная со второго дня размещения Облигаций покупатель при совершении операции купли – продажи Облигаций уплачивает продавцу накопленный купонный доход по Облигациям (далее – «НКД») за соответствующее количество дней, прошедших с даты начала размещения Облигаций до текущей даты размещения Облигаций, рассчитанный по следующей формуле:

*$НКД = Nom * C(1) * (T - T(0)) / 365 / 100\%$, где*

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C(1) - величина процентной ставки 1-го купона в процентах годовых;

T – текущая дата размещения Облигаций;

T(0) - дата начала размещения Облигаций.

Размер накопленного купонного дохода на каждую Облигацию определяется 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).

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

8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах

8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг