

## ***ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ***

***Закрытое акционерное общество «Национальный капитал»***

***Код эмитента:***

|                 |                 |                 |                 |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b><i>6</i></b> | <b><i>2</i></b> | <b><i>0</i></b> | <b><i>1</i></b> | <b><i>2</i></b> |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

|                 |
|-----------------|
| <b><i>Н</i></b> |
|-----------------|

***За 4 квартал 2007 года***

Место нахождения эмитента: 107078, Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3

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

|   |         |                 |
|---|---------|-----------------|
| Генеральный директор Закрытого акционерного общества<br>«Национальный капитал»<br>Дата "13" февраля 2008 г. | _____   | _____           |
|   | подпись | К.А. Новоторцев |
| Главный бухгалтер Закрытого акционерного общества<br>«Национальный капитал»<br>Дата "13" февраля 2008 г.    | _____   | _____           |
|   | подпись | Н.Н. Курносова  |
|   | М.П.    |                 |

Контактное лицо: Новоторцев Константин Анатольевич  
Телефон: (495) 262-83-70  
Факс: (495) 262-83-70

Адрес электронной почты: [KNovotortsev@npfgt.ru](mailto:KNovotortsev@npfgt.ru);

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете <http://www.tcb.ru/corporative/investments/>

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|   |    |
|---|----|
| Введение .....  | 5  |
| I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет ..... | 7  |
| 1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента .....  | 7  |
| 1.2. Сведения о банковских счетах эмитента .....  | 7  |
| 1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента .....  | 8  |
| Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудиторами услуги у Эмитента нет. ...  | 8  |
| 1.4. Сведения об оценщике эмитента .....  | 8  |
| 1.5. Сведения о консультантах эмитента .....  | 9  |
| 1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....   | 9  |
| II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента .....  | 10 |
| 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента .....   | 10 |
| 2.2. Рыночная капитализация эмитента .....  | 10 |
| Информация не приводится, так как акции Эмитента не обращаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг. ....   | 10 |
| 2.3. Обязательства эмитента.....  | 10 |
| 2.3.1. Кредиторская задолженность .....   | 10 |
| 2.3.2. Кредитная история эмитента.....  | 10 |
| 2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....   | 12 |
| 2.3.4. Прочие обязательства эмитента .....  | 12 |
| 2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг .....  | 12 |
| 2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг ...  | 12 |
| 2.5.1. Отраслевые риски .....   | 12 |
| 2.5.2. Страновые и региональные риски .....   | 13 |
| 2.5.3. Финансовые риски.....  | 14 |
| 2.5.4. Правовые риски .....   | 15 |
| 2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....   | 16 |
| 2.5.6. Банковские риски .....   | 17 |
| III. Подробная информация об эмитенте.....  | 18 |
| 3.1. История создания и развитие эмитента.....  | 18 |
| 3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....   | 18 |
| 3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента .....  | 18 |
| 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента .....  | 18 |
| 3.1.4. Контактная информация .....  | 18 |
| 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика .....  | 18 |
| 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента .....   | 19 |
| 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....  | 19 |
| 3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента .....   | 19 |
| 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....   | 19 |
| 3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг) .....   | 19 |
| 3.2.4. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....   | 20 |
| 3.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента .....  | 20 |
| 3.2.7. Совместная деятельность эмитента .....   | 21 |
| 3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями.....   | 21 |
| 3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых .....  | 21 |
| 3.2.10. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....  | 21 |
| 3.3. Планы будущей деятельности эмитента .....  | 21 |

|   |    |
|---|----|
| 3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях .....   | 21 |
| 3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента .....   | 21 |
| 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 .....  | 21 |
| 3.6.1. Основные средства .....  | 21 |
| IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....  | 23 |
| 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....   | 23 |
| 4.1.1. Прибыль и убытки .....   | 23 |
| 4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности .....  | 23 |
| 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств .....   | 23 |
| 4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....   | 24 |
| 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....   | 24 |
| 4.3.2. Финансовые вложения эмитента .....   | 24 |
| 4.3.3. Нематериальные активы эмитента .....   | 24 |
| 4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований .....   | 24 |
| 4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента .....   | 24 |
| 4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента .....   | 25 |
| 4.5.2. Конкуренты эмитента .....  | 26 |
| V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента .....   | 27 |
| 5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента .....   | 27 |
| 5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....  | 28 |
| 5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента .....  | 29 |
| 5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....  | 29 |
| 5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....   | 30 |
| 5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....   | 31 |
| 5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента .....  | 31 |
| 5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....  | 31 |
| VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....   | 32 |
| 6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента .....  | 32 |
| 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 ..... | 32 |
| 6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции") .....  | 33 |
| 6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....   | 33 |
| 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 .....   | 33 |
| 6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....  | 33 |

|   |    |
|---|----|
| 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....  | 39 |
| VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация .....   | 40 |
| 7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента.....   | 40 |
| 7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента.....   | 40 |
| 7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год .....  | 40 |
| 7.4. Сведения об учетной политике эмитента .....  | 40 |
| 7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж .....   | 40 |
| 7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года .....         | 40 |
| 7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....                                   | 40 |
| VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещённых им эмиссионных ценных бумагах .....   | 41 |
| 8.1. Дополнительные сведения об эмитенте.....   | 41 |
| 8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....   | 41 |
| 8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....   | 41 |
| 8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента .....  | 41 |
| 8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.....  | 41 |
| 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 ..... | 44 |
| 8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершённых эмитентом .....   | 44 |
| 8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента .....  | 44 |
| 8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....   | 50 |
| 8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента .....  | 50 |
| 8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы) ....  | 50 |
| 8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении .....   | 50 |
| 8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт).....   | 50 |
| 8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска.....  | 51 |
| 8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.....   | 51 |
| 8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием .....  | 51 |
| 8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента .....   | 51 |
| 8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам .....                     | 51 |
| 8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещённым и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....   | 52 |
| 8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента .....  | 56 |
| 8.10. Иные сведения .....   | 56 |

## Введение

а) Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общества «Национальный капитал»;**

сокращенное фирменное наименование эмитента: **ЗАО «Национальный капитал»;**

фирменное наименование Общества на английском языке: **нет**

б) Место нахождения Эмитента: **107078, Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3**

в) Номера контактных телефонов Эмитента, адрес электронной почты:

Телефон: (495) 262-83-70 (доб. 1145)

Факс: (495) 262-83-70

Адрес электронной почты: [KNovotortsev@npfgr.ru](mailto:KNovotortsev@npfgr.ru);

Г) Адрес страницы (страниц) в сети «Интернет», на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета Эмитента: <http://www.tcb.ru/corporative/investments/>

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

- **сведения об облигациях Эмитента:**

вид: *облигации*

серия: *01*

иные идентификационные признаки: *процентные, неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, со сроком погашения в 1820(Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения.*

количество размещенных ценных бумаг: *3 000 000 (Три миллиона) штук;*

номинальная стоимость одной облигации выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей;*

Способ размещения: *открытая подписка*

Срок размещения:

Дата начала размещения: *02.10.2007*

Дата окончания размещения: *02.10.2007*

Цена размещения: *100% от номинальной стоимости.*

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска: *Размещение ценных бумаг завершено.*

*цена размещения или порядок ее определения:*

Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается равной номинальной стоимости и составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей за Облигацию. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), определяемый по следующей формуле:

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

где:

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;

T – дата размещения Облигации, на которую вычисляется НКД;

T<sub>0</sub> - дата начала размещения Облигации.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9.

*Условия обеспечения:*

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Обществу с ограниченной ответственностью «Транс-Инвест» (далее – “Поручитель”), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг.

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Транс-Инвест»  
сокращенное фирменное наименование: ООО «Транс-Инвест»

место нахождения поручителя: 107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3

дата государственной регистрации поручителя: 21 июня 2005 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1057747279006

Поручитель, предоставивший обеспечение, несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.

е) Иная информация: отсутствует.

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

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

**1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента**

|  |                                   |              |
|--|-----------------------------------|--------------|
| <b>Состав Совета директоров Эмитента</b><br>Совет директоров не сформирован. Создание Совета директоров уставом Эмитента не предусмотрено.   |                                   |              |
| <b>Состав коллегиального исполнительного органа Эмитента</b><br>Коллегиальный исполнительный орган не сформирован. Создание коллегиального исполнительного органа уставом Эмитента не предусмотрено. |                                   |              |
| <b>Единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор</b>  |                                   |              |
|  | ФИО                               | Год рождения |
| 1  | Новоторцев Константин Анатольевич | 1969         |

**1.2. Сведения о банковских счетах эмитента**

|   |  |
|---|--|
| <b>Полное фирменное наименование банка</b>                                  | <b>Открытое акционерное общество «ТрансКредитБанк»</b>       |
| <b>Сокращенное фирменное наименование банка</b>                             | ОАО «ТрансКредитБанк»  |
| <b>Место нахождения<br/>Дополнительного офиса<br/>«Отделение Басманное»</b> | 107174, г. Москва, ул. Садовая-Черногрязская, дом. 3а, стр.1 |
| <b>ИНН банка</b>  | 7722080343   |
| <b>Номера и типы счетов эмитента</b>  | Расчетный № 40702810400000007756,                            |
| <b>БИК</b>  | 044525562  |
| <b>Корреспондентский счет</b>   | 30101810600000000562   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Полное фирменное наименование банка</b>      | <b>Филиал КИТ Финанс Инвестиционный банк(Открытое акционерное общество )</b> |
| <b>Сокращенное фирменное наименование банка</b> | Филиал КИТ Финанс Инвестиционный банк(ОАО)                                   |
| <b>Место нахождения<br/>Филиала</b>             | 125009, г. Москва, ул. Большая Никитская, д. 17, стр.2                       |
| <b>ИНН банка</b>                                | 7831000637   |
| <b>Номера и типы счетов эмитента</b>            | Расчётный № 40702810101000000156   |
| <b>БИК</b>                                      | 044583710  |
| <b>Корреспондентский счет</b>                   | 30101810300000000710   |

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

**Полное наименование:** Закрытое акционерное общество «Независимая Консалтинговая Группа «2К Аудит – Деловые Консультации»

**Сокращенное наименование:** ЗАО НКГ «2К Аудит – Деловые Консультации»

**Место нахождения:** 127055, Москва, ул. Бутырский вал, д.68/70, стр.2.

**Почтовый адрес:** 127055, Москва, ул. Бутырский вал, д.68/70, стр.2.

**Тел.:** (495)777-08-95 **Факс:** (495)777-08-95

**Адрес электронной почты:** [info@2kaudit.ru](mailto:info@2kaudit.ru)

**Данные о лицензии аудитора:**

**Номер лицензии:** № Е 004158

**Дата выдачи:** 15.05.2003 г.

**Срок действия:** 5 лет

**Орган, выдавший лицензию:** Министерство финансов РФ

Финансовый год, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: 2006 год и 9 месяцев 2007 года.

### **Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):**

- Аудитор долей в уставном капитале Эмитента не имеет.
- Заемные средства аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом не предоставлялись.
- Тесные деловые взаимоотношения (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.) между Эмитентом и аудитором отсутствуют.
- Должностные лица аудитора долей в уставном капитале Эмитента не имеют.
- Родственные связи должностных лиц Эмитента и должностных лиц аудитора отсутствуют.
- Должностных лиц Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора нет.

Аудитор, указанный выше, независим от Эмитента.

Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора Общим собранием участников Эмитента на предмет его независимости от Эмитента.

### **Порядок выбора аудитора эмитента**

Процедура проведения тендера по выбору аудитора у Эмитента отсутствует.

Общее собрание участника Эмитента утверждает аудитора Общества и определяет размер оплаты его услуг.

### **Работы проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий**

В рамках специальных аудиторских заданий работы аудиторами не проводились.

### **Порядок определения размера вознаграждения аудитора**

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям и индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита

Размер вознаграждения Аудитора определяется Общим собранием участника Эмитента исходя из цен существующих на рынке на дату заключения договора с аудитором.

### **Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные услуги**

Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудиторами услуги у Эмитента нет.

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

Оценщик для целей:

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



- определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по размещаемым Облигациям Эмитента с залоговым обеспечением или размещенным Облигациям Эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены;
- определения рыночной стоимости основных средств или недвижимого имущества Эмитента, в отношении которых Эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах ежеквартального отчета;
- оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в ежеквартальном отчете;

Эмитентом не привлекался.

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

##### **Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, подписавший проспект Облигаций:**

|   |   |
|---|---|
| Полное и сокращенное фирменные наименования консультанта - юридического лица  | Открытое акционерное общество<br>“ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ<br>“ЕВРОФИНАНСЫ”, ОАО “ИК<br>“ЕВРОФИНАНСЫ”.   |
| Место нахождения консультанта - юридического лица   | 115054, г. Москва, Павелецкая площадь, д. 2, стр. 1.  |
| Почтовый адрес  | 1417049, Москва, ул. Шаболовка, д. 10, стр. 2   |
| Номер телефона и факса  | тел.: (495) 545-35-35<br>факс: (495) 975-09-34  |
| Адрес страницы в сети “Интернет”, которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об эмитенте в соответствии с требованиями настоящего Положения | <a href="http://corpfin.eufn.ru/">http://corpfin.eufn.ru/</a>   |
| Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию                    | Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 077-06234-100000.<br>Дата выдачи лицензии: 9 сентября 2003 г.<br>Срок действия лицензии: без ограничения срока действия.<br>Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России.<br>Лицензия на осуществление дилерской деятельности<br>номер лицензии: 077-06242-010000<br>дата выдачи лицензии: 9 сентября 2003 г.<br>срок действия лицензии: без ограничения срока действия<br>Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России. |

Услуги, оказываемые (оказанные) консультантом:

- 1) Содействие Эмитенту при подготовке проспекта Облигаций.
- 2) Проверка достоверности и полноты всей информации, содержащейся в проспекте Облигаций, за исключением части, подтверждаемой аудитором и/или оценщиком.
- 3) Заверение проспекта Облигаций, а также документации, которая может потребоваться Эмитенту для организации обращения и, если применимо, размещения Облигаций у организаторов торговли.
- 4) Предоставление консультаций по вопросам, связанным с подготовкой решения о выпуске, проспекта, отчета об итогах выпуска Облигаций, иной документации, связанной с выпуском, размещением, организацией обращения Облигаций, а также по текущим вопросам в ходе эмиссии Облигаций.

Иных консультантов нет.

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

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем настоящий ежеквартальный отчет:

Фамилия, имя, отчество: **Курносова Наталья Николаевна**

номер телефона: (495) 262-83-70 (доб. 1190)

номер факса: (495) 262-83-70

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

### 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Указываются следующие показатели, характеризующие финансовое состояние эмитента:

| Наименование показателя   | 31.12.2006 г. | IV квартал 2007г. |
|---|---------------|-------------------|
| Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.                        | 1 918         | не указывается    |
| Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %       | 15,12         | не указывается    |
| Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, % | 15,12         | не указывается    |
| Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %                         | 4,57          | не указывается    |
| Уровень просроченной задолженности, %                               | -             | не указывается    |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз                      | 15,09         | не указывается    |
| Доля дивидендов в прибыли, %  | -             | не указывается    |
| Производительность труда, тыс. руб./чел.                            | 30 310        | не указывается    |
| Амортизация к объему выручки, %                                     | -             | не указывается    |

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 года..

### 2.2. Рыночная капитализация эмитента

Информация не приводится, так как акции Эмитента не обращаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

### 2.3. Обязательства эмитента

#### 2.3.1. Кредиторская задолженность

Информация о кредиторской задолженности Эмитента:

|   | 31.12.2006 г. | IV квартал 2007г. |
|---|---------------|-------------------|
| Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента, тыс. руб.<br>(стр. 590+ стр. 610 + стр. 620 –стр. 515) | 290           | не указывается    |
| Кредиторская задолженность, тыс. руб.<br>(стр. 620)   | 290           | не указывается    |
| Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.  | -             | не указывается    |

Структура кредиторской задолженности эмитента: в ежеквартальном отчете за IV квартал сведения не указываются.

#### 2.3.2. Кредитная история эмитента

Сведения об исполнении эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов

эмитента на дату последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций:

| Наименование обязательства | Наименование кредитора (займодавца) | Сумма основного долга, руб./ иностр. валюта | Срок кредита (займа)/ срок погашения | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней |
|----------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| Облигационный заём         | Владельцы облигаций                 | 3 000 000 000                               | 1820 дней / по 25 .09.2012           | нет  |

Сведения об обязательствах Эмитента по действующим на дату окончания последнего завершенного отчетного квартала, кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов стоимости чистых активов эмитента на дату последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора:

| Наименование обязательства | Наименование кредитора (займодавца)                   | Сумма основного долга, руб./ иностр. валюта | Срок кредита (займа)/ срок погашения | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней |
|----------------------------|---|---|--------------------------------------|--|
| Заём                       | НО «Негосударственный пенсионный фонд» БЛАГОСОСТОЯНИЕ | 20 000 000 руб.                             | 25.10.2006/22.12.2006                | нет  |
| Заём                       | НО «Негосударственный пенсионный фонд» БЛАГОСОСТОЯНИЕ | 15 000 000 руб.                             | 26.01.2007/20.04.2007                | нет  |
| Заём                       | ООО «ТрансФин-М»                                      | 480 000 000 руб.                            | 13.04.2007/20.12.2007                | нет  |
| Заём                       | ООО «ТрансФин-М»                                      | 300 000 000 руб.                            | 14.06.2007/14.06.2008                | нет  |
| Заём                       | ООО «ТрансФин-М»                                      | 850 000 000 руб.                            | 08.08.2007/07.08.2008                | нет  |
| Заём                       | ЗАО «Олминя»  | 350 000 000 руб.                            | 08.08.2007/20.08.2007                | нет  |
| Заём                       | ООО «ТрансФин-М»                                      | 600 000 000 руб.                            | 17.08.2007/15.08.2008                | нет  |

|      |               |                  |                       |     |
|------|---------------|------------------|-----------------------|-----|
| Заем | ЗАО «Олминья» | 290 000 000 руб. | 19.09.2007/05.10.2007 | нет |
| Заем | ЗАО «Олминья» | 185 000 000 руб. | 15.10.2007/25.12.2007 | нет |

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

Сведения не приводятся, т.к. с даты создания Эмитента, обеспечение третьим лицам им не предоставлялось.

### **2.3.4. Прочие обязательства эмитента**

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

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

Основная цель эмиссии - привлечение денежных средств, необходимых для развития компании, пополнение активов и осуществление деятельности в области финансового посредничества.

Руководство Эмитента полагает, что вышеуказанные шаги улучшат финансовое положение компании.

Целью эмиссии не является финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

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

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

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

Политика эмитента в области управления рисками базируется на комплексном подходе к оценке рисков и способам их минимизации.

#### **2.5.1. Отраслевые риски**

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Основным видом деятельности ЗАО «Национальный капитал» является финансовое посредничество. Эмитент осуществляет деятельность на российском финансовом рынке. В настоящее время российский финансовый рынок развивается с положительной динамикой.

**Возможное ухудшение ситуации в отрасли может негативно повлиять на деятельность Эмитента. Состояние российского финансового рынка во многом зависит от ряда макроэкономических и микроэкономических факторов.**

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

**На внутреннем рынке:**

Наиболее существенным рисками на российском финансовом рынке можно считать:

*Системные риски:*

- риск изменения политической ситуации в РФ;
- риск неблагоприятных, с точки зрения существенных условий бизнеса, изменений в российском законодательстве;
- макро- и микроэкономический риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис), представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического и законодательного характера;
- риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и геополитического характера (внешние военные действия).

*Рыночные (финансовые) риски:*

- валютный риск;
- процентный риск;
- риск ликвидности;
- ценовой риск;
- риск банкротства эмитента;
- риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария;
- технический риск.

**Предполагаемые действия Эмитента в случае изменений в отрасли:** минимизация рисков достигается за счет тщательного анализа кредитного качества компаний, в которые осуществляются инвестиции.

Эмитент рассматривает возможное значительное ухудшение ситуации в отрасли маловероятным.

**Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (на внешнем рынке), а также предполагаемые действия Эмитента в этом случае.**

Эмитент осуществляет свою деятельность исключительно на внутреннем рынке, отраслевые риски на внешнем рынке отсутствуют.

**Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках):**

Риски связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности как на внутреннем, так и на внешнем рынках отсутствуют, т.к. деятельность Эмитента не предполагает осуществления закупок сырья, а также привлечения третьих лиц для оказания Эмитенту услуг, связанных с основной хозяйственной деятельностью.

**Влияние изменения цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:**

Возможные изменения цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности как на внутреннем, так и на внешнем рынках не влияют на деятельность Эмитента, т.к. деятельность Эмитента не предполагает осуществления закупок сырья, а также привлечения третьих лиц для оказания Эмитенту услуг, связанных с основной хозяйственной деятельностью.

**Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках):**

Риски связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента как на внутреннем, так и на внешнем рынках отсутствуют, т.к. Эмитент не осуществляет производственной деятельности и/или деятельности по оказанию услуг.

## 2.5.2. Страновые и региональные риски

**Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране, в которой эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:**

- несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения;
- значительное увеличение налогового бремени на российские компании.

Политическую, равно как и экономическую, ситуацию в стране можно оценить как стабильную в среднесрочном периоде. Показательным в этом смысле является то, что по оценке Госкомстата РФ уровень инфляции в России имеет тенденцию к снижению и наблюдается рост ВВП и промышленного производства.

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

В данное время Эмитент не прогнозирует негативных изменений в экономической ситуации в регионе, где осуществляется основная деятельность, и не предполагает каких-либо негативных изменений, которые могут отразиться на возможности Эмитента исполнить обязательства по облигациям.

**Риск, связанный с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которой эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность**

Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения в стране не может быть оценен Эмитентом. Однако в случае наступления указанных событий эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Эмитент зарегистрирован в г. Москве, риск отрицательного влияния изменения ситуации в регионе на деятельность Эмитента минимален. Промышленный потенциал Москвы и Московской области достаточно высок, вследствие чего неблагоприятных изменений в регионе не предвидится.

**Риск, связанный с возникновением ущерба или прекращением деятельности эмитента в связи с забастовкой собственного персонала или персонала поставщиков и подрядчиков, можно считать минимальным, так как кадровая политика эмитента направлена на минимизацию риска возникновения забастовки.**

Технические риски, характеризуемые сбоями в работе компьютерных систем, каналов связи, прекращение транспортного сообщения не могут привести к финансовым потерям, приостановке работы и оцениваются как относительно низкие.

**Риск, связанный с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которой эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью отсутствует.** Эмитент зарегистрирован в г. Москве, который не относится к регионам с повышенной сейсмологической опасностью и относится к регионам с развитой транспортной инфраструктурой.

### **2.5.3. Финансовые риски**

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

Обязательства Эмитента по выпуску ценных бумаг выражены в валюте Российской Федерации.

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок.

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

Финансовое состояние, ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента не подвержены изменению валютного курса.

### **Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:**

Эмитент не подвержен риску изменения курса обмена иностранных валют, так как все обязательства Эмитента выражены в валюте Российской Федерации.

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок. В случае увеличения процентных ставок, возрастут затраты по обслуживанию заемных средств.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность:

- пересмотр инвестиционной политики в целях сокращения сроков заимствования;
- работа с краткосрочными ликвидными активами.

При этом следует отметить, что в течение последних лет ставка рефинансирования ЦБ РФ имеет тенденцию к снижению, что позволяет оценить риск увеличения процентных ставок как незначительный.

### **Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам:**

Так как Облигации Эмитента номинированы в национальной валюте (рублях) реальный доход по Облигациям подвержен влиянию инфляции. По прогнозу Правительства РФ, темпы инфляции в ближайшей перспективе будут снижаться. Инфляция в 2004 году составила 11,7%, в 2005 году - 10,9%, в 2006 году -9%. Несмотря на скачок инфляции в 2007г — 11,9% на 2008 г. прогнозируется снижение уровня инфляции до 6,5-8% в год. Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на доходность по Облигациям Эмитента и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск рассматривается как незначительный.

### **Критическое, по мнению эмитента, значение инфляции:**

По мнению Эмитента, значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению своих обязательств перед владельцами Облигаций, лежат значительно выше величины инфляции прогнозируемой на 2007 год и составляют 25-30% годовых.

### **Предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:**

В случае, если значение инфляции превысит указанные критические значения, Эмитент планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

### **Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:**

Выручка, прибыль.

### **Риски, влияющие на указанные показатели финансовой отчетности эмитента и вероятность их возникновения:**

Значительное увеличение процентных ставок и, как следствие, рост затрат на обслуживание Облигаций. Вероятность их возникновения оценивается как невысокая.

**Характер изменений в отчетности:** Рост расходов, сокращение прибыли.

## **2.5.4. Правовые риски**

### **Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынка):**

#### **Внутренний рынок:**

#### **Изменение валютного регулирования:**

Риск изменения валютного регулирования на внутреннем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента, т.к. все обязательства Эмитента выражены в валюте Российской Федерации и внешнеэкономическую деятельность Эмитент не осуществляет.

#### **Изменение налогового законодательства:**

В настоящее время Правительство РФ проводит политику снижения налогового бремени на российских налогоплательщиков. В связи с чем, в ближайшее время, не ожидается внесение изменений в налоговое законодательство в части увеличения налоговых ставок. Данный риск рассматривается как незначительный.

**Изменение правил таможенного контроля и пошлин:**

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке, отсутствуют, т.к. Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность.

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

Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента рассматривается как незначительная. Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять отдельные виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

**Изменение судебной практики, связанной с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования):**

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность.

**Внешний рынок:**

**Изменение валютного регулирования:**

Риск изменения валютного регулирования, в том числе изменения доли обязательной продажи экспортной выручки, не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента, т.к. в настоящее время Эмитент не ведет деятельности на внешних рынках.

**Изменение налогового законодательства:**

Риск изменения налогового законодательства на внешнем рынке рассматривается Эмитентом как незначительный, т.к. в настоящее время Эмитент не ведет деятельности на внешних рынках.

**Изменение правил таможенного контроля и пошлин:**

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, незначительные, т.к. в настоящее время Эмитент не ведет деятельности на внешних рынках.

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

Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента рассматривается как незначительная. Эмитент в своей основной деятельности не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено, поэтому риск изменения требований лицензирования прав пользования выше обозначенными объектами отсутствует.

**Изменение судебной практики, связанной с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования):**

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность, т.к. в настоящее время Эмитент не ведет деятельности на внешних рынках.

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

**Описание рисков, свойственных исключительно эмитенту, в т.ч. рисков, связанных со следующими факторами:**

**Текущими судебными процессами (спорами) эмитента** – у Эмитента нет существенных рисков, связанных с текущими спорами (судебными процессами).



**Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):** не являются существенным правовым риском для Эмитента, так как все лицензионные условия и требования законодательства и подзаконных актов Эмитентом соблюдаются.

**Возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в т.ч. дочерних обществ эмитента:**

отсутствуют, т.к. Эмитент не выступает поручителем и несет ответственность по долгам третьих лиц.

**Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:** отсутствует, т.к. Эмитент заключил долгосрочные контракты и оказывает услуги на взаимовыгодных условиях, а также привлекает новых клиентов.

Иные существенные риски, свойственные исключительно Эмитенту отсутствуют.

### **2.5.6 Банковские риски**

Сведения не указываются, т.к. Эмитент не является кредитной организацией.

### III. Подробная информация об эмитенте

#### 3.1. История создания и развитие эмитента

##### 3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Национальный капитал»**  
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Национальный капитал»**

В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.  
Полное или сокращенное фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.  
Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

##### 3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1067746970884**

Дата регистрации: **03 августа 2006 г.**

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: 1 год.

Эмитент создан на неопределенный срок.

В соответствии с Уставом основной целью деятельности Эмитента является получение прибыли.

В соответствии с Уставом Эмитента основными видами его деятельности являются:

- финансовое посредничество, связанное с размещением финансовых средств;
- капиталовложения в акции, облигации, векселя, ценные бумаги доверительных паевых фондов;
- капиталовложения в собственность;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

##### 3.1.4. Контактная информация

|  |   |
|--|---|
| место нахождения эмитента:   | 107078, г. Москва, ул. Новая Басманная д. 13/2, стр.3   |
| почтовый адрес эмитента:   | 107078, г. Москва, ул. Новая Басманная д. 13/2, стр.3   |
| номер телефона, факса:   | Тел. (495) 262-31-37<br>Факс (495) 262-31-37  |
| адрес электронной почты:   | KNovotortsev@npfgt.ru   |
| адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: | <a href="http://www.tcb.ru/corporative/investments">http://www.tcb.ru/corporative/investments</a> |

Специальное подразделение эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента отсутствует.

##### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер (ИНН) - **7708607451**

### 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Филиалы и представительства у Эмитента отсутствуют.

### 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

#### 3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **65.23**

#### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

|   | 2006 г.                          | 4-й квартал 2007 года                                   |
|---|----------------------------------|---|
| Основная, т.е. преобладающая и имеющая приоритетное значение для эмитента хозяйственная деятельность                      | Капиталовложения в ценные бумаги | Капиталовложения в ценные бумаги, предоставление займов |
| Доля выручки (доходов) эмитента от такой основной хозяйственной деятельности в общей сумме полученных доходов эмитента, % | 100                              | не указывается  |
| Объем выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности, тыс. руб.  | 30 310                           | не указывается  |

#### 3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)

Виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов объема реализации (выручки) эмитента за 5 последних завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершаемый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг

|   | 2006 г.                          | 4-й квартал 2007 года                                   |
|---|----------------------------------|---|
| Основная, т.е. преобладающая и имеющая приоритетное значение для эмитента хозяйственная деятельность                      | Капиталовложения в ценные бумаги | Капиталовложения в ценные бумаги, предоставление займов |
| Доля выручки (доходов) эмитента от такой основной хозяйственной деятельности в общей сумме полученных доходов эмитента, % | 100                              | не указывается  |
| Объем выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности, тыс. руб.  | 30 310                           | не указывается  |

Эмитент осуществляет деятельность и получает 100% выручки исключительно на территории Российской Федерации. Сезонный характер основной деятельности отсутствует.

Структура себестоимости эмитента за последний завершаемый отчетный период по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

| Наименование статьи затрат | 2006 г. | 4-й квартал 2007 года |
|----------------------------|---------|-----------------------|
|                            |         |                       |

|  |       |                |
|--|-------|----------------|
| Сырье и материалы, %   | -     | не указывается |
| Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %                                | -     | не указывается |
| Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, % | -     | не указывается |
| Топливо, %   | -     | не указывается |
| Энергия, %   | -     | не указывается |
| Затраты на оплату труда, %   | -     | не указывается |
| Проценты по кредитам, %  | -     | не указывается |
| Арендная плата, %  | -     | не указывается |
| Отчисления на социальные нужды, %  | -     | не указывается |
| Амортизация основных средств, %  | -     | не указывается |
| Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %                                      | -     | не указывается |
| Прочие затраты (Стоимость ценных бумаг), %   | 100   | не указывается |
| Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), % | 100   | не указывается |
| Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости            | 104,7 | не указывается |

**Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности:** в настоящее время Эмитентом не разрабатываются.

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

Российские стандарты бухгалтерского учета. Постановление Федеральной службы государственной статистики от 17.02.2005 г. № 15 «Об утверждении порядка заполнения и представления формы Федерального Государственного статистического наблюдения № 5-3 «Сведения о затратах на производство и реализацию продукции (работ, услуг)».

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

Сведения не приводятся, т.к. Эмитент не ведет деятельность, связанную с закупками сырья и материалов.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на российском фондовом рынке.

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

Эмитент не осуществляет сбыт продукции (работ, услуг). Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг) отсутствуют. Эмитент не планирует предпринимать каких-либо действий по уменьшению такого влияния.

Потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10% общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента: нет

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

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

### **3.2.7. Совместная деятельность эмитента**

Эмитент не ведет совместной деятельности.

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

Сведения не приводятся, т.к. эмитент не является акционерным инвестиционным фондом или страховой организацией.

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

Сведения не приводятся, т.к. эмитент не занимается добычей полезных ископаемых.

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

Сведения не приводятся, т.к. эмитент не оказывает услуг связи.

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

**Планы эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.**

**Эмитент планирует в дальнейшем вести деятельность по инвестированию средств в ценные бумаги, что и будет являться основным источником будущих доходов Эмитента. Организация нового производства, разработка новых видов продукции, модернизация и реконструкция основных средств не планируется.**

Изменение основной деятельности не планируется.

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

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

## **3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента**

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ

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

### **3.6.1. Основные средства**

В табличной форме раскрывается информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. В ежеквартальном отчете за первый квартал данная информация раскрывается за последний заверченный финансовый год, а также за отчетный квартал, в ежеквартальном отчете за второй и третий кварталы - за отчетный квартал, в ежеквартальном отчете за четвертый квартал - не раскрывается. Значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего отчетного периода, т.е. на 4 кв. 2007 г.

| Наименование группы объектов основных средств | Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.) | Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.) |
|---|--|---|
| Не раскрывается                               |  |   |
| ИТОГО   |  |   |

**Способ начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:** амортизация основных средств начисляется линейным способом в течение всего срока использования объекта, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем введения основного средства в эксплуатацию.

**Сведения о переоценке основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств:**  
 Переоценка основных средств Эмитента за рассматриваемый период не проводилась.

**Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, и иных основных средств:** Эмитент планирует приобретать основные средства для собственных нужд.

**Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитента:**  
 Фактов обременения основных средств нет.

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

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

###### 4.1.1. Прибыль и убытки

| Наименование показателя   | 31.12.2006 г. | IV квартал 2007 года |
|---|---------------|----------------------|
| Выручка, тыс. руб.  | 30 310        | не указывается       |
| Валовая прибыль, тыс. руб.  | 1 366         | не указывается       |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб. | 918           | не указывается       |
| Рентабельность собственного капитала, %                                 | 47,86         | не указывается       |
| Рентабельность активов, %   | 41,58         | не указывается       |
| Коэффициент чистой прибыльности, %                                      | 3,03          | не указывается       |
| Рентабельность продукции (продаж), %                                    | 4,23          | не указывается       |
| Оборачиваемость капитала  | 15,80         | не указывается       |
| Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.                         | -             | не указывается       |
| Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса        | -             | не указывается       |

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

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

Количественный факторный анализ выручки Эмитента не проводился.

###### Факторы, которые по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки и прибыли эмитента за 5 последних финансовых лет:

В целом, рост выручки и прибыли Эмитента обусловлен расширением масштаба бизнеса, возросшими капиталовложениями на фондовом рынке, а также внутренними факторами развития компании (эффективный менеджмент), а также внешними факторами (макроэкономическая ситуация в стране).

Наиболее существенными из перечисленных факторов в порядке убывания значимости по мнению органов управления Эмитента являются возросшие капиталовложения на фондовом рынке и расширение масштаба бизнеса.

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

| Наименование показателя                   | 31.12. 2006 г. | IV квартал 2007 года |
|---|----------------|----------------------|
| Собственные оборотные средства, тыс. руб. | 1 918          | не указывается       |
| Индекс постоянного актива                 | -              | не указывается       |
| Коэффициент текущей ликвидности           | 7,61           | не указывается       |

|   |       |                |
|---|-------|----------------|
| Коэффициент быстрой ликвидности           | 7,61  | не указывается |
| Коэффициент автономии собственных средств | 0,869 | не указывается |

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 года.

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

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

За 4 квартал 2007 года информация не раскрывается.

#### **4.3.2. Финансовые вложения эмитента**

За 4 квартал 2007 года информация не раскрывается.

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

Сведения не приводятся, так как с даты создания Эмитент нематериальными активами не владел и не владеет.

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

Деятельность Эмитента не связана с необходимостью активного ведения политики в области научно-технического развития. Эмитент не имеет каких-либо прав на объекты интеллектуальной собственности (патенты, изобретения, полезные модели, промышленные образцы, товарные знаки и проч.). Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия патентов, лицензий и проч., соответственно, на сегодня отсутствуют.

### **4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента**

**Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:**

Эмитент осуществляет деятельность на российском финансовом рынке. В последние годы для России характерно улучшение общеэкономической ситуации. В первую очередь Россия выглядит привлекательнее многих стран с точки зрения макроэкономической стабильности. Уже несколько лет подряд экономика России демонстрирует устойчивые темпы роста (в 2005 темп роста ВВП 6,4%, в 2006 – 6,7%). Финансовый сектор сильнее других ощущает на себе происходящие позитивные перемены. Можно с уверенностью сказать, что в последние 5 лет российский финансовый сектор является одним из наиболее динамично развивающихся секторов экономики.

Активная позиция регулирующих органов и изменения в законодательстве ведут к увеличению капитализации страховых компаний в России, укреплению платежеспособности и прозрачности в отрасли. Вместе с тем усиление конкуренции приводит к снижению прибыльности страхового бизнеса, и наименее эффективные игроки вынуждены уходить с рынка. В секторе начался активный процесс консолидации. Хотя российский страховой рынок по уровню своего развития и проникновению страховых услуг трудно сопоставим с рынками Центральной и Восточной Европы, он имеет огромный потенциал, особенно в сегменте страхования жизни.

Серьезный рост демонстрирует и российский фондовый рынок: за 2006 год индекс РТС вырос более чем в 2 раза. Усиливаются позиции России на глобальном рынке IPO: по данным исследования ведущих международных экспертов, IPO российских компаний являются одними из самых привлекательных для зарубежных инвесторов. Интерес инвесторов к России очевиден: в стране стабилизировалась макроэкономическая ситуация и стоимость российских активов постоянно растет. А потребительский бум и немалый потенциал внутреннего рынка делает Россию одной из наиболее привлекательных площадок для инвестирования в мире.



Ситуация с притоком иностранных инвестиций в Россию из года в год улучшается. Объем иностранных инвестиций, поступивших в российскую экономику в 2006 году, составил 55,1 млрд. долл. США и увеличился на 2,7% по сравнению с 2005 годом. Основной объем прямых инвестиций по-прежнему достается нефтегазовой отрасли. В то же время в последние годы идет более активная, чем раньше, иностранная экспансия в несырьевые отрасли российской промышленности, в средние по размеру предприятия и проекты в потребительском секторе, а также торговые сети.

**Основными факторами, оказывающими негативное влияние на состояние отрасли, являются следующие:**

- Рост инфляции
- Снижение уровня конкурентоспособности национальной экономики
- Рост ставок кредитования

**Основными факторами, оказывающими позитивное влияние на состояние отрасли, являются следующие:**

- развитие финансово-банковской системы, в части привлечения иностранных капиталов;
- улучшение инвестиционного климата;
- благоприятные изменения в законодательстве

**Оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли и оценка соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли**

Деятельность Эмитента соответствует тенденциям развития отрасли.

**Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности:**

- своевременная аналитическая информация;
- квалифицированные кадры;

Мнение каждого из органов управления эмитента относительно упомянутых причин и /или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента и аргументация, объясняющая их позицию – совпадают

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

**Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности:**

На деятельность эмитента оказывают влияние факторы, характерные для отрасли в целом.

**Наиболее значимыми факторами, которые могут повлиять на деятельность Эмитента:**

- сокращение темпов инфляции;
- понижение ставок кредитования;
- улучшение инвестиционного климата

**Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:**

Эмитент прогнозирует, что действие факторов, указанных выше сохранится в среднесрочной перспективе.

**Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий. Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:**

Эмитент прогнозирует, что действие факторов, указанных выше сохранится в среднесрочной перспективе.

Эмитент использует оперативную информацию, изучает статистические и аналитические материалы, проводит диверсификацию рисков.

С целью снижения возможного негативного влияния факторов, влияющих на деятельность Эмитента, Эмитент планирует предпринимать действия по диверсификации капиталовложений.

**Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на**

**возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):**

На деятельность Эмитента могут в наибольшей степени негативно повлиять следующие события/факторы:

- Снижение уровня конкурентоспособности национальной экономики;
- Повышение ставок кредитования;
- Недостаточная степень развития финансово-банковской системы;
- Высокий уровень инфляции.

Вероятность наступления таких событий (возникновения факторов): **наступление негативных событий очень маловероятно.**

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента: **снижение темпов инфляции, рост российского финансового рынка.**

#### **4.5.2. Конкуренты эмитента**

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

Основными конкурентами Эмитента являются основные участники фондового рынка, инвестиционные банки, инвестиционные компании.

**Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:**

**К данным факторам можно отнести:**

- снижение ставок кредитования – возникновение данного фактора ожидается в среднесрочной перспективе;
- снижение инфляции – возникновение данного фактора ожидается в краткосрочной перспективе, прогнозы инфляции на 2008 год ниже данного показателя за предыдущие годы.

**Основные факторы конкурентоспособности эмитента:**

- высококвалифицированные кадры;
- взвешенная политика Эмитента в отношении объектов, в которые производятся инвестиции;
- постоянный мониторинг инвестиционного портфеля.

Указанная информация приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления 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**

В соответствии с Уставом Эмитента органами его управления являются:

- общее собрание акционеров Общества;
- Генеральный директор общества.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

**В соответствии с Уставом Эмитента, к компетенции Участника Общества относится решение следующих вопросов:**

1. внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;
2. реорганизация Общества;
3. ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
4. определение необходимости создания, а также количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
5. определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
6. увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;
7. уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
8. образование исполнительного органа Общества, досрочное прекращение его полномочий;
9. избрание ревизора Общества и досрочное прекращение его полномочий;
10. утверждение аудитора Общества;
11. утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление дивидендов), и убытков Общества по результатам финансового года;
12. определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
13. избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
14. дробление и консолидация акций;
15. принятие решений об одобрении сделок с заинтересованностью, в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
16. принятие решений об одобрении крупных сделок, в случаях предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
17. приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
18. принятие решений об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
19. утверждение внутренних документов Общества;
20. принятие решений о создании и прекращении деятельности филиалов, представительств, отделений Общества;
21. решение иных вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров Федеральным законом «Об акционерных обществах».

**В соответствии с пунктом 7.1. статьи 7 Устава Эмитента, единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор, который избирается общим собранием акционеров Общества.**

- Генеральный директор Общества:
- открывает счета Общества в банках;

- обладая правом первой подписи, заключает сделки, распоряжается имуществом и денежными средствами Общества, подписывает все финансово-хозяйственные и иные документы от имени Общества;
- представляет Общество во всех государственных и негосударственных органах и организациях без доверенности;
- определяет штатное расписание и компетенцию должностных лиц и иных работников, принимает их на работу и увольняет в установленном порядке;
- в соответствии с Федеральным законом и иными правовыми актами Российской Федерации несет ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в Обществе, своевременное представление ежегодного отчета и другой финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности Общества, представляемых акционерам, кредиторам и в средства массовой информации в предусмотренных законодательством случаях;
- председательствует на Общем собрании акционеров, совместно с секретарем подписывает протоколы собраний акционеров;
- осуществляет иные предусмотренные Уставом и законодательством полномочия единоличного исполнительного органа Общества.

У Эмитента отсутствует внутренний документ, устанавливающий правила корпоративного поведения Эмитента.

Внутренние документы, регламентирующие деятельность органов управления Эмитента: Устав.

**Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента:** <http://www.tcb.ru/corporative/investments>

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

Единоличный исполнительный орган эмитента – Генеральный директор Общества

|  |  |
|--|--|
| ФИО  | Новоторцев Константин Анатольевич  |
| Год рождения   | 1969   |
| Сведения об образовании  | Высшее   |
| Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству | <p>Организация: НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»<br/>Период: 2002- октябрь 2003г.<br/>Должность: риск-менеджер</p> <p>Организация: НПФ «Промагрофонд»<br/>Период: октябрь 2003г.-декабрь 2004г.<br/>Должность: начальник финансово-экономического отдела</p> <p>Организация: НПФ «Промагрофонд»<br/>Период: октябрь 2004г.-февраль 2006г.<br/>Должность: финансовый директор</p> <p>Организация: НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»<br/>Период: февраль 2006г. – май 2006г.<br/>Должность: заместитель начальника управления финансов и инвестиций</p> <p>Организация: НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»<br/>Период: май 2006г. – по настоящее время.<br/>Должность: начальник управления активных операций</p> |
| Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента   | Доли не имеет.   |
| Доля участия лица в уставном (складочном) капитале   | Доли не имеет.   |

|   |                  |
|---|------------------|
| (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента  |                  |
| Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:  | Нет таких связей |
| Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти                             | Не привлекался.  |
| 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) | Не занимал.      |

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

Кроме Генерального директора Эмитента, иные органы управления не сформированы. По физическому лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа сведения не приводятся.

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

Ревизором Общества может быть избран любой гражданин, избранный Общим собранием акционеров, сроком на один год.

К компетенции Ревизора Общества относится:

1. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности общества осуществляется по итогам деятельности общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизионной комиссии (ревизора) общества, решению общего собрания акционеров, совета директоров (наблюдательного совета) общества или по требованию акционера (акционеров) общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций общества.

2. По требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества лица, занимающие должности в органах управления общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности общества.

3. Ревизионная комиссия (ревизор) общества вправе потребовать созыва внеочередного общего собрания акционеров в соответствии со статьей 55 настоящего Федерального закона.

4. Члены ревизионной комиссии (ревизор) общества не могут одновременно являться членами совета директоров (наблюдательного совета) общества, а также занимать иные должности в органах управления общества.

**Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:** служба внутреннего аудита у Эмитента отсутствует.

**Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:** такой документ отсутствует.

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

|   |  |
|---|--|
| ФИО   | <b>Баранова Юлия Владимировна</b>  |
| Год рождения  | <b>1975</b>  |
| Сведения об образовании   | <b>Московский государственный строительный университет</b>   |
| Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству  | <p>Организация: ОАО «Ладом»:<br/>Период: апрель 2004 г. – сентябрь 2004г.<br/>Должность: главный бухгалтер.</p> <p>Организация: ООО «Планир Б»:<br/>Период: сентябрь 2004 г. – март 2005г.<br/>Должность: главный бухгалтер.</p> <p>Организация: ОАО «Монтажавтоматика»<br/>Период: октябрь 2004 г. – ноябрь 2004 г.<br/>Должность: заместитель главного бухгалтера (совместительство)</p> <p>Организация: ОАО «Монтажавтоматика»<br/>Период: март 2005 г. – июнь 2005 г.<br/>Должность: главный бухгалтер (основное место работы)</p> <p>Организация: ОАО «Монтажавтоматика»<br/>Период: июль 2005 г. – октябрь 2005 г.<br/>Должность: член ликвидационной комиссии</p> <p>Организация: ООО «СМУ-777»:<br/>Период: октябрь 2005 г.– февраль 2006 г.<br/>Должность: главный бухгалтер.</p> <p>Организация: ООО «ТрансФин-М»<br/>Период: Март 2006 г. – н.в.<br/>Должность: главный бухгалтер.</p> <p>Организация: ЗАО «Национальный капитал»<br/>Период: август 2006 г. – июнь 2007 г.<br/>Должность: главный бухгалтер (совместительство)</p> |
| Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента  | Доли не имеет.   |
| Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента  | Доли не имеет.   |
| сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти                             | Не привлекалась.   |
| 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) | Не занимала.   |

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

Сведения не приводятся, так как вознаграждение не выплачивалось.

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

За 4 квартал 2007 года информация не указывается.

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

Обязательств Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента (приобретения акций Эмитента), включая любые соглашения, которые предусматривают выпуск или предоставление сотрудникам (работникам) опционов Эмитента нет.

**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 акционеров эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: 2 (Два) акционера.

**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**

**Акционеры эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда):**

|  |  |
|--|--|
| 6.2.1. Полное фирменное наименование                             | Закрытое акционерное общество<br>«Управляющая компания<br>«ТРАНСФИНГРУП» |
| Сокращенное фирменное наименование                               | ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП»   |
| ИНН  | 7708168370   |
| Место нахождения   | г. Москва ул. Малая Дмитровка д.10                                       |
| Размер доли участника в уставном капитале эмитента               | -  |
| Размер доли, принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента | 19,9%  |

|  |  |
|--|--|
| 6.2.2. Полное фирменное наименование                             | Общество с ограниченной<br>ответственностью «ТрансФин-М» |
| Сокращенное фирменное наименование                               | ООО «ТрансФин-М»   |
| ИНН  | 7708551181   |
| Место нахождения   | 107078 г. Москва, ул. Новая Басманная,<br>д.13/2, стр. 3 |
| Размер доли акционера в уставном капитале эмитента               | -  |
| Размер доли, принадлежащих акционеру обыкновенных акций эмитента | 80,1%  |

**Состав лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала участников, владеющих не менее чем 5 процентами уставного капитала эмитента:**

|  |  |
|--|--|
| 6.2.1.1. Полное фирменное наименование             | Открытое Акционерное Общество<br>«ТрансКредитБанк»         |
| Сокращенное фирменное наименование                 | ОАО «ТрансКредитБанк»                                      |
| ИНН  | 7722080343   |
| Место нахождения                                   | 105066, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.<br>37 А, стр. 1 |
| Размер доли в уставном капитале участника эмитента | 25%  |
| Размер доли в уставном капитале эмитента           | Доли не имеет  |



|  |  |
|--|--|
| 6.2.2.1. Полное фирменное наименование             | Некоммерческая организация<br>«Негосударственный пенсионный фонд<br>«БЛАГОСОСТОЯНИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование                 | НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»   |
| ИНН  | 7710180174   |
| Место нахождения                                   | Российская Федерация, 107078, Москва, ул.<br>Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3.       |
| Размер доли в уставном капитале участника эмитента | 100 %  |
| Размер доли в уставном капитале эмитента           | Доли не имеет.   |

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

**Данные о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента и специальные права.**

**Доля уставного капитала, находящаяся в государственной (муниципальной) собственности:**

Указанных долей нет.

**Пакеты акций, закрепленные в государственной (муниципальной) собственности:**

Указанных пакетов нет.

**Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Эмитентом ("золотой акции"):**

Указанное право не предусмотрено.

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

Ограничений количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, нет.

Ограничений на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента, установленных законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нет.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента отсутствуют.

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

Сведения не указываются, так как изменений в составе и размере участия участников Эмитента не происходило.

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

|  |                         |
|--|-------------------------|
|  | IV квартал 2007<br>года |
| Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб. | -                       |

|   |   |
|---|---|
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.                      | 6 штук<br>2 789 372 478<br>руб. 00 коп. |
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) эмитента, штук/руб.                  | -                                       |
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб. | -                                       |

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом с даты его создания до текущей даты:

|   |  |
|---|--|
| Дата совершения сделки  | 13 апреля 2007 года  |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки   | Предоставление денежного займа на условиях:<br>- сумма займа 480 000 000 (Четыреста восемьдесят миллионов) рублей,<br>- процентная ставка на сумму займа составляет 9,5 % (Девять целых пять десятых) процентов годовых. |
| Стороны сделки  | Займодавец - ООО «ТрансФин-М»<br>Заемщик - ЗАО «Национальный капитал»  |
| Полное и сокращенное фирменные наименование   | Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»<br>ООО «ТрансФин-М»  |
| Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки                                   | Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.   |
| Размер сделки:<br>в денежном выражении  | - 511 232 876 (Пятьсот одиннадцать миллионов двести тридцать две тысячи восемьсот семьдесят шесть) рублей, <u>включая уплату процентов по заёмному обязательству.</u>  |
| в % от балансовой стоимости активов на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки | 2 986 %  |
| Срок исполнения обязательств по сделке  | 20 декабря 2007 года продлено по 20 декабря 2008 года  |
| Размер сделки:  | 555 840 250 (Пятьсот пятьдесят пять миллионов  |

|   |  |
|---|--|
| в денежном выражении  | восемьсот сорок тысяч двести пятьдесят) рублей, <u>включая уплату процентов по заёмному обязательству.</u> |
| в % от балансовой стоимости активов на дату окончания последнего завершённого отчётного периода, предшествующего дате совершения сделки | 21,6 %   |
| Сведения об исполнении указанных обязательств   | Дата исполнения не наступила   |
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки  | Общее собрание акционеров  |
| Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)   | Протокол № 7/8 от 12 апреля 2007 года<br>Протокол № 21 от 19 декабря 2007 года                             |
| Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению  | Возможно досрочное погашение займа   |

|   |   |
|---|---|
| Дата совершения сделки  | 14 июня 2007 года   |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки   | Предоставление денежного займа на условиях:<br>- сумма займа 300 000 000 (Триста миллионов) рублей,<br>- процентная ставка на сумму займа составляет 9,5 % (Девять целых пять десятых) процентов годовых. |
| Стороны сделки  | Займодавец - ООО «ТрансФин-М»<br>Заемщик - ЗАО «Национальный капитал»   |
| Полное и сокращенное фирменные наименование юридического лица   | Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»<br>ООО «ТрансФин-М»   |
| Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки                                     | Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.                                  |
| Размер сделки:<br>- в денежном выражении  | 328 500 000(Триста двадцать восемь миллионов пятьсот тысяч) рублей, <u>включая уплату процентов по заёмному обязательству.</u>  |
| - в % от балансовой стоимости активов на дату окончания последнего завершённого отчётного периода, предшествующего дате совершения сделки | 1 919 %   |
| Срок исполнения обязательств по сделке  | 14 июня 2008 года   |
| Сведения об исполнении указанных обязательств   | дата исполнения не наступила  |
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки  | Общее собрание акционеров   |

|   |                                    |
|---|------------------------------------|
| Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола) | Протокол №11 от 14 июня 2007 года  |
| Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению    | Возможно досрочное погашение займа |

|   |  |
|---|--|
| Дата совершения сделки  | 28 июня 2007 года  |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки   | Передача в собственность простых векселей ООО «ПЭБ Лизинг»:<br>- количество 32 простых векселя<br>- общая стоимость векселей 144 470 311 (Сто сорок четыре миллиона четыреста семьдесят тысяч триста одиннадцать) рублей 02 копейки,<br>- со сроком платежа «По предъявлению, но не ранее 26.03.2008г.»,<br>- на общую вексельную сумму 157 500 000 (Сто пятьдесят семь миллионов пятьсот тысяч) рублей 00 копеек. |
| Стороны сделки  | Продавец - ООО «ТрансФин-М»<br>Покупатель - ЗАО «Национальный капитал»   |
| Полное и сокращенное фирменные наименование юридического лица   | Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»<br>ООО «ТрансФин-М»  |
| Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки   | Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.   |
| Размер сделки:<br>- в денежном выражении<br><br>- в % от балансовой стоимости активов на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки | Общая стоимость векселей 144 470 311 (Сто сорок четыре миллиона четыреста семьдесят тысяч триста одиннадцать) рублей 02 копейки.<br><br>844 %  |
| Срок исполнения обязательств по сделке  | «По предъявлению, но не ранее 26.03.2008г.»  |
| Сведения об исполнении указанных обязательств   | дата исполнения не наступила   |
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки  | Общее собрание акционеров  |
| Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)   | Протокол №12 от 28 июня 2007 года  |
| Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению  |  |

|   |  |
|---|--|
| Дата совершения сделки                            | 08 августа 2007 года   |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки | Предоставление денежного займа на условиях:<br>- сумма займа 850 000 000 (Восемьсот пятьдесят миллионов) рублей,<br>- процентная ставка на сумму займа составляет 11 % |

|   |  |
|---|--|
|   | (Одиннадцать) процентов годовых.   |
| Стороны сделки  | Займодавец - ООО «ТрансФин-М»<br>Заемщик - ЗАО «Национальный капитал»  |
| Полное и сокращенное фирменные наименование юридического лица   | Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»<br>ООО «ТрансФин-М»  |
| Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки   | Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки. |
| Размер сделки:<br>- в денежном выражении<br><br>- в % от балансовой стоимости активов на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки | 943 500 000(Девятьсот сорок три миллиона пятьсот тысяч) рублей, <u>включая уплату процентов по заёмному обязательству.</u><br><br>119 %                                  |
| Срок исполнения обязательств по сделке  | 07 августа 2008 года   |
| Сведения об исполнении указанных обязательств   | дата исполнения не наступила   |
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки  | Общее собрание акционеров  |
| Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)   | Протокол №15 от 26 июля 2007 года  |
| Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению  | Возможно досрочное погашение займа   |

|   |  |
|---|--|
| Дата совершения сделки  | 17 августа 2007 года   |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки   | Предоставление денежного займа на условиях:<br>- сумма займа 600 000 000 (Шестьсот миллионов) рублей,<br>- процентная ставка на сумму займа составляет 11 % (Одиннадцать) процентов годовых. |
| Стороны сделки  | Займодавец - ООО «ТрансФин-М»<br>Заемщик - ЗАО «Национальный капитал»  |
| Полное и сокращенное фирменные наименование юридического лица   | Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»<br>ООО «ТрансФин-М»  |
| Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки                           | Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.                     |
| Размер сделки:<br>- в денежном выражении<br><br>- в % от балансовой стоимости активов на дату окончания последнего завершенного | 666 000 000(Шестьсот шестьдесят шесть миллионов) рублей, <u>включая уплату процентов по заёмному обязательству.</u><br><br>84 %  |

|   |                                    |
|---|------------------------------------|
| отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки                   |                                    |
| Срок исполнения обязательств по сделке                                      | 15 августа 2008 года               |
| Сведения об исполнении указанных обязательств                               | дата исполнения не наступила       |
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки            | Общее собрание акционеров          |
| Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола) | Протокол №15 от 26 июля 2007 года  |
| Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению    | Возможно досрочное погашение займа |

|  |  |
|--|--|
| Дата совершения сделки   | 04 октября 2007 года   |
| Предмет сделки и иные существенные условия сделки  | <p>Передача в собственность простых векселей ООО «РВД - Сервис»:</p> <p>количество 26 простых векселя<br/> общая стоимость векселей 151 061 917 (Сто пятьдесят один миллион шестьдесят одна тысяча девятьсот семнадцать) рублей 78 копеек,<br/> - со сроком платежа 12.03.2008г.,<br/> - на общую вексельную сумму 159 653 690 (Сто пятьдесят девять миллионов шестьсот пятьдесят три тысячи шестьсот девяносто) рублей 00 копеек.</p> |
| Стороны сделки   | <p>Продавец - ООО «ТрансФин-М»<br/> Покупатель - ЗАО «Национальный капитал»</p>  |
| Полное и сокращенное фирменные наименование юридического лица  | <p>Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»<br/> ООО «ТрансФин-М»</p>   |
| Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки  | Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.   |
| <p>Размер сделки:</p> <p>в денежном выражении</p> <p>в % от балансовой стоимости активов на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки</p> | <p>Общая стоимость векселей 151 061 917 (Сто пятьдесят один миллион шестьдесят одна тысяча девятьсот семнадцать) рублей 78 копеек.</p> <p>5,9 %</p>  |
| Срок исполнения обязательств по сделке   | 12.03.2008г.   |
| Сведения об исполнении указанных обязательств  | дата исполнения не наступила   |

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки            | Общее собрание акционеров             |
| Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола) | Протокол № 18 от 03 октября 2007 года |
| Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению    | -                                     |

**6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности**  
**За 4 квартал 2007 года информация не раскрывается.**

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

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

**Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:**

Годовая бухгалтерская отчетность к данному ежеквартальному отчету не прилагается.

**Информация о наличии у эмитента годовой бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США:**

данная отчетность не составляется.

### **7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента**

Бухгалтерская отчетность за 4 квартал к настоящему ежеквартальному отчету не прилагается.

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

Сводная бухгалтерская отчетность Эмитентом не составляется ввиду отсутствия дочерних и зависимых обществ.

### **7.4. Сведения об учетной политике эмитента**

Внесены дополнения в учетную политику для целей бухгалтерского учета на 2007 г. в раздел 4 «Учет финансовых вложений».

Дополнены следующими пунктами:

При начислении дохода в виде дисконта по вексям со сроком обращения «по предъявлении, но не ранее» в качестве срока обращения, исходя из которого определяется дисконт на конец отчетного периода, используется предполагаемый срок обращения векселя, определяемый в соответствии с вексельным законодательством 365(366) дней плюс срок от даты составления векселя до минимальной даты предъявления векселя к платежу. (Постановление № 104/1341 от 07.08.1937г.)

Доходы и расходы по НКД (накопленный купонный доход) признаются в Обществе как прочие и отражаются на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

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

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

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

Сведения не указываются в связи с отсутствием у Эмитента недвижимого имущества.

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

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица, эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на его хозяйственной деятельности.



## **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 утверждения проспекта ценных бумаг: 1 000 000 (Один миллион) рублей.

**Номинальная стоимость каждой акции:** 1 (Один) рубль

**Общее количество акций:** 1 000 000 (Один миллион) штук,

**из них:**

**обыкновенных** - 1 000 000 (Один миллион) штук;

**привилегированных**- 0 штук.

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.

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

Сведения не приводятся, т.к. изменений уставного капитала Эмитента не было.

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

По состоянию на дату представления ежеквартального отчета резервный и иные фонды Эмитентом не создавались.

Уставом Эмитента предусмотрено формирование резервного фонда в размере 5 процентов от его уставного капитала.

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

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

В соответствии с пунктом 7 Устава Эмитента, Общее собрание акционеров должно быть подготовлено в соответствии с установленным Федеральным законом «Об акционерных обществах» порядком. Не позднее, чем за 30 дней до даты проведения собрания акционеров должны быть выполнены следующие действия:

- составлен список акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров. В указанный список акционеров, включаются лица, внесенные в реестр акционеров Общества, не позднее, чем за 40 дней до даты проведения Общего собрания акционеров.
- всем акционером направлены сообщения о проведении Общего собрания акционеров и соответствующие материалы (информация). Содержащие данных документов регламентируются Федеральным законом «Об акционерных обществах».

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

В соответствии с Законом «Об акционерных обществах», Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления требования.

Созыв внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, осуществляется советом директоров общества.

Внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, должно быть проведено в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

Если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров общества, то такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров, если меньший срок не предусмотрен уставом общества.

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания. В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров могут содержаться формулировки решений по каждому из этих вопросов, а также предложение о форме проведения общего собрания акционеров. В случае, если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, на такое предложение распространяются соответствующие положения статьи 53 закона «Об акционерных обществах».

В случае, если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров исходит от акционеров (акционера), оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующих созыва такого собрания, и указание количества, категории (типа) принадлежащих им акций.

Требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров подписывается лицами (лицом), требующими созыва внеочередного общего собрания акционеров.

В течение пяти дней с даты предъявления требования ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, о созыве внеочередного общего собрания акционеров советом директоров (наблюдательным советом) общества должно быть принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

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

Общество проводит годовое Общее собрание акционеров не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года, устанавливаемого с 1 января по 31 декабря.

Созыв внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, осуществляется советом директоров общества.

Внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, должно быть проведено в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

Если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров общества, то такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров, если меньший срок не предусмотрен уставом общества.

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

В соответствии со статьей 53 Федерального закона «Об акционерных обществах», акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в совет директоров (наблюдательный совет) общества, коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию (ревизоры) и счетную комиссию общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, а также кандидата на должность

единоличного исполнительного органа. Такие предложения должны поступить в общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года, если уставом общества не установлен более поздний срок.

В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) общества, акционеры (акционер) общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе предложить кандидатов для избрания в совет директоров (наблюдательный совет) общества, число которых не может превышать количественный состав совета директоров (наблюдательного совета) общества. Такие предложения должны поступить в общество не менее чем за 30 дней до даты проведения внеочередного общего собрания акционеров, если уставом общества не установлен более поздний срок.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается, а также иные сведения о нем, предусмотренные уставом или внутренними документами общества. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

**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 с Федеральным законом «Об акционерных обществах», с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента вправе ознакомиться лица, имеющие право на участие в Общем собрании акционеров.

К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров общества, относятся годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение ревизионной комиссии (ревизора) общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы общества, совет директоров (наблюдательный совет) общества, ревизионную комиссию (ревизоры) общества, счетную комиссию общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав общества, или проект устава общества в новой редакции, проекты внутренних документов общества, проекты решений общего собрания акционеров, а также информация (материалы), предусмотренная уставом общества.

Информация (материалы) в течение 20 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течение 30 дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

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

Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров.

**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**

Таких организаций нет.

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

По каждой сделке(группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента.

| Вид и предмет сделки   | Договор Купли-Продажи Ц.Б.  | Договор Купли-Продажа Ц.Б.   | Договор Купли-Продажи Ц.Б.  | Договор Купли-Продажи Ц.Б.  |
|--|---|--|---|---|
| Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка                                 | Покупка<br>Паев ЗПИФ смешанных инвестиций «Магистраль» под управлением ЗАО «УК «РВМ Капитал»                                  | Покупка<br>Паев ЗПИФ недвижимости «РВМ Деловая Недвижимость» под управлением ЗАО «УК «РВМ Капитал»                                   | Покупка<br>Паев ЗПИФ недвижимости «РВМ Деловая Недвижимость» под управлением ЗАО «УК «РВМ Капитал»                          | Продажа<br>Паев ЗПИФ смешанных инвестиций «Магистраль» под управлением ЗАО «УК «РВМ Капитал»  |
| Срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки:<br><br>- в денежном выражении<br><br>- в процентах от стоимости активов эмитента | 12.10.2007г.<br><br>264 450 000<br>(Двести шестьдесят четыре миллиона четыреста пятьдесят тысяч ) рублей 00 коп.<br><br>10,3% | 07.11.2007г.<br><br>276 830 800<br>(Двести семьдесят шесть миллионов восемьсот тридцать тысяч восемьсот) рублей 00 коп.<br><br>10,7% | 09.11.2007г.<br><br>829 040 013<br>(Восемьсот двадцать девять миллионов сорок тысяч тринадцать) рублей 20 коп.<br><br>32,2% | 12.11.2007г.<br><br>267 139 782<br>(Двести шестьдесят семь миллионов сто тридцать девять тысяч семьсот восемьдесят два) рублей 53 коп.<br><br>10,4% |
| Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года) предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в                                 | 2 574 336 000<br>(Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста  | 2 574 336 000<br>(Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста   | 2 574 336 000<br>(Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста  | 2 574 336 000<br>(Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре  |

|  |                               |                               |                                 |   |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---|
| отношении которого составлена бухгалтерская отчетность   | тридцать шесть тысяч ) рублей | тридцать шесть тысяч ) рублей | тридцать шесть тысяч ) рублей   | миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей |
| Дата совершения сделки (заключения договора)   | 08.10.2007г.                  | 06.11.2007г.                  | 09.11.2007г.                    | 11.11.2007г.                                  |
| Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента   | -                             | -                             | есть                            | -   |
| Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента) | -                             | -                             | Крупная сделка                  | -   |
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки   | -                             | -                             | Собрание акционеров             | -   |
| Дата принятия решения об одобрении сделки  | -                             | -                             | 07.11.2007г.                    | -   |
| Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки   | -                             | -                             | Протокол «№ 19 от 07.11. 2007г. | -   |

|               |         |         |         |         |         |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Вид и предмет | Договор | Договор | Договор | Договор | Договор |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|

| сделки  | Купли-Продажи Ц.Б.   | Купли-Продажи Ц.Б.   | Купли-Продажи Ц.Б.  | Купли-продажи векселей  | Купли-продажи Ц.Б.  |
|---|--|--|---|---|---|
| Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка  | Покупка Паев ЗПИФ недвижимости «РВМ Деловая Недвижимость» под управлением ЗАО «УК «РВМ Капитал»  | Продажа Акции обыкновенные именные бездокументарные ОАО «Транс Кредит Банк»                                      | Покупка Паев ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» под управление ЗАО «УК «РВМ Капитал»                             | Покупка Паев ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» под управление ЗАО «УК «РВМ Капитал»                         | Покупка Паев ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» под управление ЗАО «УК «РВМ Капитал»   |
| Срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки:<br><br>- в денежном выражении<br><br>- в процентах от стоимости активов эмитента                        | 13.11.2007г.<br><br>394 408 523 (Триста девяносто четыре миллиона четыреста восемь тысяч пятьсот двадцать три) рублей 80 коп.<br><br>15,3% | 11.12.2007г.<br><br>588 500 000 (пятьсот восемьдесят восемь миллионов пятьсот тысяч) рублей 00 коп.<br><br>22,9% | 24.12.2007г.<br><br>1 282 900 000 (Один миллиард двести восемьдесят два миллиона девятьсот тысяч) рублей 00 коп.<br><br>49,8% | 26.12.2007г.<br><br>1 245 900 000 (Один миллиард двести сорок пять миллионов девятьсот тысяч) рублей 00 коп.<br><br>48,4% | 26.12.2007г.<br><br>365 377 599 (Триста шестьдесят пять миллионов триста семьдесят семь тысяч пятьсот девяносто девять) рублей 12 коп.<br><br>14,2% |
| Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года) предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей  | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей              | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей                           | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей                       | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей   |
| Дата совершения сделки (заключения)   | 12.11.2007г.   | 11.12.2007г.   | 20.12.2007г.  | 25.12.2007г.  | 26.12.2007г.  |

|   |   |   |                                 |  |
|---|---|---|---------------------------------|--|
| договора)   |   |   |                                 |  |
| Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента  | - | - | есть                            |  |
| Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента | - | - | Крупная сделка                  |  |
| Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки  | - | - | Собрание акционеров             |  |
| Дата принятия решения об одобрении сделки   | - | - | 19.12.2007г.                    |  |
| Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки  | - | - | Протокол «№ 21 от 19.12. 2007г. |  |

| Вид и предмет сделки                               | Договор Купли-Продажи Ц.Б.                  | Договор Купли-Продажи Ц.Б.                  | Договор Купли-Продажи Ц.Б.                  | Договор Купли-Продажи Ц.Б.                  |
|--|---|---|---|---|
| Содержание сделки, в том числе гражданские права и | Покупка<br>Акции<br>обыкновенные<br>именные | Покупка<br>Акции<br>обыкновенные<br>именные | Покупка<br>Акции<br>обыкновенные<br>именные | Покупка<br>Акции<br>обыкновенные<br>именные |

|   |  |   |  |   |
|---|--|---|--|---|
| обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка   | бездокументарные ОАО «Страховое общество ЖАСО»   | бездокументарные ОАО «Страховое общество ЖАСО»  | бездокументарные ОАО «Страховое общество ЖАСО»   | бездокументарные ОАО «Транс Кредит Банк»  |
| Срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки:<br><br>- в денежном выражении   | 04.12.2007г.<br><br>237 600 000 (Двести тридцать семь миллионов шестьсот тысяч ) рубля 00 коп.                     | 19.12.2007г.<br><br>499 680 000 (Четыреста девяносто девять миллионов шестьсот восемьдесят ) рублей 00 коп. | 24.12.2007г.<br><br>505 523 952 (Пятьсот пять миллионов пятьсот двадцать три тысячи девятьсот пятьдесят два) рубля 00 коп. | 30.10.2007г.<br><br>580 800 000 (пятьсот восемьдесят миллионов восемьсот тысяч ) рублей 00 коп.     |
| Итого:  | 1 242 803 952 (Один миллиард двести сорок два миллиона восемьсот три тысячи девятьсот пятьдесят два) рубля 00 коп. |   |  | 22,6%   |
| - в процентах от стоимости активов эмитента   | 9,2%   | 19,4%   | 19,6%  |   |
| Итого:  | 48,2%  |   |  |   |
| Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года) предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей                | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей         | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей                        | 2 574 336 000 (Два миллиарда пятьсот семьдесят четыре миллиона триста тридцать шесть тысяч ) рублей |
| Дата совершения сделки (заключения договора)  | 26.11.2007г.   | 17.12.2007г.  | 18.12.2007г.   | 29.10.2007г.  |



|  |  |          |
|--|--|----------|
| <p>Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента</p>  | <p>есть</p>                            | <p>-</p> |
| <p>Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента</p> | <p>Крупная сделка</p>                  | <p>-</p> |
| <p>Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки</p>  | <p>Собрание акционеров</p>             | <p>-</p> |
| <p>Дата принятия решения об одобрении сделки</p>   | <p>14.12.2007г.</p>                    | <p>-</p> |
| <p>Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято</p>  | <p>Протокол «№ 20 от 14.12. 2007г.</p> | <p>-</p> |

|                             |  |  |
|-----------------------------|--|--|
| решение об одобрении сделки |  |  |
|-----------------------------|--|--|

### 8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Кредитные рейтинги эмитенту и/или ценным бумагам эмитента не присваивались.

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

Категория акций: **обыкновенные;**

номинальная стоимость каждой акции: 1 (Один) рубль;

количество акций, находящихся в обращении: 1 000 000 (Один миллион) штук;

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0;

количество объявленных акций: 1 000 000 (Один миллион) штук;

количество акций, находящихся на балансе эмитента: 0;

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0;

государственный регистрационный номер: 10162012Н

дата государственной регистрации: 31 октября 2006г.

Права, предоставляемые обыкновенными акциями их владельцам:

В соответствии с Уставом ЗАО «Национальный капитал» и Федеральным законом «Об акционерных обществах», обыкновенные акции предоставляют следующие права их владельцам:

- на получение объявленных дивидендов по такой категории акций;
- на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, причем акция не предоставляет права голоса до момента ее полной оплаты, за исключением акций, приобретаемых учредителями при создании Общества;
- на получение части имущества Эмитента в случае его ликвидации;
- акционер может отчуждать свои акции другим акционерам, которые имеют преимущественное право покупки по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них, или третьим лицам по цене, определенной соглашением сторон;
- а также другие права, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах»

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

Сведения не приводятся, так как ранее эмиссионные ценные бумаги Эмитентом не выпускались.

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

Сведения не приводятся, так как ранее эмиссионные ценные бумаги Эмитентом не выпускались.

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

Сведения не приводятся, так как размещение ценных бумаг Эмитентом не произведено.

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

Сведения не приводятся, так как ранее эмиссионные ценные бумаги Эмитентом не выпускались.

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

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Обществу с ограниченной ответственностью «Транс-Инвест» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и в настоящем Ежеквартальном отчете.

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Транс-Инвест»

сокращенное фирменное наименование: ООО «Транс-Инвест»

место нахождения поручителя: 107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3

дата государственной регистрации поручителя: 21 июня 2005 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1057747279006

Поручитель, предоставивший обеспечение, несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.

#### **8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска**

Сведения не приводятся, так как ранее Эмитент не выпускал ценные бумаги с обеспечением.

##### **8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

Сведения не приводятся, так как облигации с ипотечным покрытием Эмитентом не выпускались.

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

Сведения не приводятся, так как ранее эмиссионные ценные бумаги Эмитентом не выпускались.

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

- Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03
- Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98
- Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00.
- Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96
- Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02
- Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 № 115-ФЗ.
- Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ.
- Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.
- Инструкция Центрального банка РФ «О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов» от 07. 06.2004 № 116-И.
- Положение о порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций, утвержденное Центральным банком РФ 01.06.2004 № 258-П.
- Инструкция Центрального банка РФ от 15.06.2004 № 117-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и

информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок".

- Указание Центрального банка РФ от 2 июля 2001 г. № 991-У "О перечне ценных бумаг, операции с которыми осуществляются нерезидентами с использованием специальных счетов нерезидентов типа "С".
- Инструкция Банка России от 01.06.2004 N 114-И "О порядке резервирования и возврата суммы резервирования при осуществлении валютных операций".
- Инструкция Банка России от 07.06.2004 N 115-И "О специальных брокерских счетах для учета денежных средств нерезидентов".

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

### НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

| Вид дохода                    | Юридические лица   |             | Физические лица |             |
|-------------------------------|--|-------------|-----------------|-------------|
|                               | Резиденты  | Нерезиденты | Резиденты       | Нерезиденты |
| Купонный доход                | 24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5 %) | 20%         | 13%             | 30%         |
| Доход реализации ценных бумаг | 24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)  | 20%         | 13%             | 30%         |
| Доход в виде дивидендов       | 9% ст.284 пп.1п.3 см.95-фз                                     | 15%         | 9%              | 30%         |

### ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы физических лиц.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

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

Налоговая база.

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

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

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

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

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дата фактического получения дохода:

22. 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;
23. день приобретения ценных бумаг.

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата

суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

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

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

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

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

#### ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

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

Налоговая база.

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

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

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

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

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

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

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

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

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

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

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

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

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

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

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг,

осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами."

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

##### **Дивиденды по акциям данной категории (типа):**

Период: **2006 г.**, год

Вид ценной бумаги: **акции**

Категория акций: **обыкновенные**

Форма ценной бумаги: **именные бездокументарные**

Наименование органа управления, принявшего решение о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента: **02.07.2007г.**

Номер протокола собрания (заседания): **13**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям **до 20.07.2007г.**

Размер дивидендов, начисленных на одну акцию (руб.): **150 руб. 00 коп.**

Общая сумма дивидендов, начисленных на акцию данной категории (типа) (руб.): **150 000 руб. 00 коп.**

Общая сумма дивидендов, фактически выплаченных по акциям данной категории (типа) (руб.): **150 000 руб. 00 коп.**

**по состоянию на 31 декабря 2007 года.**

**Сведения по облигациям Эмитентом не предоставляются, так как размещение не произведено.**

#### **8.10. Иные сведения**

Иных сведений нет.