

Утвержден решением
Наблюдательного совета
Акционерного общества «ДОМ.РФ»
(орган управления эмитента, утвердивший
проспект ценных бумаг)

принятым « 10 » февраля 20 22 г.,
протокол от « 11 » февраля 20 22 г.
№ 1

Зарегистрирован « ____ » _____ 20 ____ г.
Регистрационный номер программы биржевых
облигаций (идентификационный номер)
4-00739-A-001P-02E

ПАО Московская Биржа
(наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество «ДОМ.РФ»

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) эмитента)

биржевые облигации бездокументарные с централизованным учетом прав процентные неконвертируемые¹ общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, до 650 000 000 000 (шестьсот пятьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте со сроком погашения в дату, которая наступает не позднее 14 560 (четырнадцать тысяч пятьсот шестьдесят) дней с даты начала размещения выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций, размещаемые по открытой подписке

Серия программы биржевых облигаций: 001P
Срок действия программы облигаций: бессрочная.

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской
Федерации о ценных бумагах

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ
ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В
ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО
РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ
БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН**

¹ Программа облигаций, которая зарегистрирована или которой присвоен идентификационный номер до 1 января 2020 г. (до дня вступления в силу Закона № 514-ФЗ), является решением о размещении облигаций, выпуск которых регистрируется после дня вступления в силу Закона № 514-ФЗ. Указанные облигации независимо от условий, содержащихся в программе облигаций, могут быть только бездокументарными ценными бумагами.

Генеральный директор		В.Л. Мутко
(наименование должности единоличного исполнительного органа или уполномоченного им лица, название, дата и номер документа, на основании которого указанному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени эмитента)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
"18" февраля 2022 г.		

Оглавление

Оглавление	3
Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)	6
1.1. Общие положения	6
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности	8
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	11
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	13
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	13
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	14
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	14
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	15
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	16
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	16
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	18
2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение	21
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	22
2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение	22
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	22
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	26
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	26
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	37
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	38
2.8.1. Отраслевые риски	40
2.8.2. Страновые и региональные риски	49
2.8.3. Финансовые риски	51
2.8.4. Правовые риски	53
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	54
2.8.6. Стратегический риск	55
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	56
2.8.8. Риски кредитных организаций	57
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	57
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента	58
Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента	59
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	59
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	59
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	59
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	59

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	59
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента	60
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	60
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	60
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции").....	60
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	61
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	61
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	61
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	106
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	106
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	106
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	107
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	107
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	108
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций	108
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	108
5.9. Информация об аудитор эмитента	108
5.10. Иная информация об эмитенте	111
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	112
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	112
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	114
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах	116
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	116
7.2. Указание на способ учета прав	116
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	116
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	117
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	117
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	117
7.4.3. Права владельца облигаций	117
7.4.4. Права владельца опционов эмитента	118
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	118
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	119
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.....	119
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	119
7.5.1. Форма погашения облигаций	119
7.5.2. Срок погашения облигаций	119
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	119
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	121
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	123

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	125
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям	134
7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям	135
7.6. Сведения о приобретении облигаций	135
7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций	143
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	143
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	144
7.10. Иные сведения	144
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	146
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	146
8.2. Срок размещения ценных бумаг	146
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	147
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	147
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	147
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	157
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг ...	157
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	157
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	158
8.5. Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	159
8.6. Иные сведения	159
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения	160
9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям	160
9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям	160
9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	160
9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	160
9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	160
9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	160
9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	160
9.8. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями	160
9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением	161

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг под Эмитентом понимается Акционерное общество «ДОМ.РФ», далее также «Эмитент», «Общество», «ДОМ.РФ».

Если из контекста не следует иное, в настоящем Проспекте ценных бумаг следующие термины имеют значения, указанные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг:

«**Аудитор**» означает на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг».

«**БИК**» означает банковский идентификационный код.

«**Биржа**», «**ПАО Московская Биржа**» означает Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411).

«**Выпуск**» означает отдельный выпуск Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«**ГК РФ**» означает Гражданский кодекс Российской Федерации.

«**Документ, содержащий условия размещения**» означает отдельный документ, содержащий условия размещения Биржевых облигаций выпуска.

«**Законодательство РФ**» означает действующие законы, а также подзаконные нормативные правовые акты, принятые уполномоченными государственными органами Российской Федерации (субъектов Российской Федерации).

«**Закон о РЦБ**» означает Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

«**ИНН**» означает идентификационный номер налогоплательщика.

«**Лента новостей**» означает информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством - Обществом с ограниченной ответственностью «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации», либо иным информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

«**МСФО**» означает Международные стандарты финансовой отчетности.

«**ОГРН**» означает основной государственный регистрационный номер юридического лица.

«**Проспект**», «**Проспект ценных бумаг**» означает Проспект ценных бумаг, составленный в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«**Программа биржевых облигаций**», «**Программа облигаций**» или «**Программа**» означает программу биржевых облигаций серии 001Р, имеющей идентификационный номер 4-00739-А-001Р-02Е от 09.11.2017 (с учетом внесенных изменений), в рамках которой предусмотрена возможность размещения нескольких выпусков Биржевых облигаций.

«**Решение о выпуске ценных бумаг**» означает решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.

«**Рабочий день**» означает любой день, который одновременно 1) не является праздничным или выходным днем в Российской Федерации, 2) в который кредитные организации, находящиеся в городе Москве, осуществляют платежи в валюте, в которой осуществляется выплата по Биржевым облигациям.

«Стандарты эмиссии» означает Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг».

«Страница в сети Интернет» означает страницу в сети Интернет, предоставляемую Эмитенту одним из аккредитованных Банком России агентств, по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263>.

«ЦБ РФ», «Банк России» означает Центральный банк Российской Федерации.

«Эмитент» означает Акционерное общество «ДОМ.РФ», АО «ДОМ.РФ», ДОМ.РФ.

Термины, значение которых не определено в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг, применяются в значении, установленном Программой облигаций.

Во всех случаях, когда Проспект содержит отсылки к отдельным пунктам Программы или к Программе в целом, положения Программы применяются в соответствии с пп. 5 п. 18 Программы с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации в связи с изменениями, внесенными в действующее законодательство Российской Федерации на основании Федерального закона от 27 декабря 2018 г. № 514-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг» (ранее и далее также – Закон № 514-ФЗ). В том числе, к Биржевым облигациям не применимы положения Программы о документарных ценных бумагах и сертификатах ценных бумаг, а вместо Условий выпуска, предусмотренных Программой, в соответствии с Законом о РЦБ в отношении Биржевых облигаций понимается Решение о выпуске ценных бумаг и Документ, содержащий условия размещения (в зависимости от информации, указываемой в таких документах в соответствии с требованиями к их содержанию, установленными нормативными актами Банка России).

Учитывая изложенное, в настоящем Проспекте вместо ссылок на Условия выпуска, предусмотренных Программой, могут упоминаться ссылки на Решение о выпуске ценных бумаг и Документ, содержащий условия размещения (в зависимости от информации, указываемой в таких документах в соответствии с требованиями к их содержанию, установленными нормативными актами Банка России).

Сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в Проспекте ценных бумаг и на основании которой в Проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента: **консолидированная финансовая отчетность**.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.

Консолидированная финансовая отчетность, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут

отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Объем прав по Биржевым облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Закона о РЦБ решение общего собрания владельцев Биржевых облигаций является обязательным для всех владельцев Биржевых облигаций, в том числе для владельцев Биржевых облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Иная информация отсутствует.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об Эмитенте:

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: **Акционерное общество «ДОМ.РФ»²**

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: **Joint-stock company «Russia Housing and Urban Development Corporation»**

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: **АО «ДОМ.РФ».**

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: **JSC «DOM.RF».**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва.**

Адрес: **125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.**

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения о способе и дате создания эмитента:

Способ создания: в соответствии с п.1.1. и п.1.2. устава Эмитент создан на основании решения учредителя от 29.11.1996 №1 в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию» в целях реализации федеральной целевой программы "Свой дом" и привлечения внебюджетных финансовых средств для предоставления населению долгосрочных ипотечных кредитов на улучшение жилищных условий.

Дата создания:

Дата регистрации до 1 июля 2002 года	05.09.1997
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1027700262270 30.09.2002

Сведения о случаях изменения наименования и реорганизации Эмитента:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (дата изменения - 05.08.2015, основание изменения – решение внеочередного общего собрания акционера общества от 24.07.2015 № 592-р).

² Решение акционера от 02.03.2018 № 97-р фирменное наименование АО «АИЖК» изменено на АО «ДОМ.РФ», 14.03.2018 в единый государственный реестр юридических лиц внесена информация о переименовании.

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (дата изменения - 05.08.2015, основание изменения – решение внеочередного общего собрания ОАО «АИЖК» от 24.07.2015 № 592-р).

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (дата изменения - 05.12.2016, основание изменения – решение внеочередного общего собрания акционеров акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 17.11.2016 № 918-р).

Сокращенное фирменное наименование: АО «АИЖК» или АО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (дата изменения - 05.12.2016, основание изменения – решение внеочередного общего собрания акционеров акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 17.11.2016 № 918-р).

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Агентство ипотечного жилищного кредитования» (дата изменения - 14.03.2018, основание изменения – решение внеочередного общего собрания акционеров акционерного общества «Агентство ипотечного жилищного кредитования» от 02.03.2018 № 97-р).

Сокращенное фирменное наименование: АО «АИЖК» (дата изменения - 14.03.2018, основание изменения – решение внеочередного общего собрания акционеров акционерного общества «Агентство ипотечного жилищного кредитования» от 02.03.2018 № 97-р).

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) и идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии) Эмитента:

Основной государственный регистрационный номер	1027700262270
ИНН	7729355614

Основной вид хозяйственной деятельности Эмитента (ОКВЭД): 64.99 (предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки).

В соответствии с учредительными документами Эмитент является коммерческой организацией, осуществляющей деятельность в целях содействия проведению государственной жилищной политики, развитию жилищной сферы, в том числе за счет привлечения в нее инвестиций, повышению доступности жилья и созданию комфортных условий для проживания граждан Российской Федерации, формированию благоприятной среды жизнедеятельности человека и общества, а также повышению эффективности управления в жилищной сфере.

На основании Федерального закона от 13.07.2015 № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» на базе АО «ДОМ.РФ» был создан единый институт развития в жилищной сфере, основными задачами которого на текущий момент являются:

1) содействие развитию территорий общего пользования, благоприятной среды жизнедеятельности человека и общества, территорий городских населенных пунктов, городских поселений и городских округов, городов федерального значения для удовлетворения социально-бытовых потребностей граждан, в том числе проживающих на соответствующей территории (далее - городская среда), содействие развитию жилищного строительства (включая строительство стандартного жилья, наемных домов), в том числе с использованием механизмов, предусмотренных Федеральным законом от 24 июля 2008 года № 161-ФЗ «О содействии развитию жилищного строительства»;

2) содействие развитию ипотечного жилищного кредитования и развитию рынка ипотечных ценных бумаг, иных финансовых инструментов, повышению их ликвидности;

3) содействие комплексному развитию территории и повышению качества городской среды, в том числе в части выполнения мероприятий по благоустройству, созданию парков, промышленных парков, технопарков, бизнес-инкубаторов;

- 4) содействие развитию рынка найма (аренды) гражданами (юридическими лицами) помещений, предназначенных для проживания;
- 5) снижение рисков на рынке ипотечного жилищного кредитования и ипотечных ценных бумаг;
- 6) мониторинг в сфере жилищного строительства.

Основными направлениями деятельности акционерного общества «ДОМ.РФ» являются:

- развитие рынка ипотечных ценных бумаг;
- развитие механизма облигаций для финансирования инфраструктуры;
- финансирование жилищного строительства и развитие уполномоченного банка в сфере жилищного строительства;
- вовлечение, градостроительная подготовка и предоставление в оборот земельных участков, находящихся в федеральной собственности, для целей жилищного строительства;
- развитие рынка арендного жилья;
- развитие лифтостроительной отрасли.

ДОМ.РФ является материнской компанией группы организаций (далее – Группа).

В целях управления Группа выделяет шесть отчетных сегментов и категорию «Прочие сегменты», а также блок межсегментных операций:

Секьюритизация	Секьюритизация ипотечных кредитов с использованием одностраншевых ипотечных ценных бумаг с поручительством АО «ДОМ.РФ», включая сделки, заключенные ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент», включая выкуп дефолтных закладных, рефинансированных в рамках секьюритизации.
Арендное жилье	Приобретение и предоставление в аренду объектов инвестиционной недвижимости на базе ЗПИФН «ДОМ.РФ», а также предоставление целевых займов для финансирования проектов строительства арендного жилья и/или апартаментов в рамках программы развития арендного жилищного фонда.
Вовлечение и предоставление земельных участков	Стимулирование предложения доступного жилья путем предоставления застройщикам земельных участков для целей жилищного строительства, обеспеченных необходимой градостроительной документацией и техническими условиями для подключения к внешним инженерным сетям.
Ипотека и розничный бизнес	Выкуп закладных у первоначальных кредиторов, выдача ипотечных кредитов по агентской технологии, управление и продажа недвижимости Группы, полученной в результате обращения взыскания по ипотечным кредитам, в том числе рефинансированных в рамках секьюритизации.
Казначейство	Управление ликвидностью Группы, операции и позиция по ценным бумагам, трейдинг, межбанковские кредиты, выпуск корпоративных облигаций и облигаций для финансирования инфраструктурных проектов, а

	также балансировка трансфертного результата с другими сегментами.
Межсегментные операции	Внутригрупповые операции между сегментами Группы, исключаемые в рамках консолидации.

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации. Доходы Группы получены от операций на территории Российской Федерации.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2015, № 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения: **не применимо**.

В проспекте акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, дополнительно указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, установленные его уставом: **не применимо**.

Иная информация отсутствует.

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 3 и 5 п. 18 Программы.

Вид ценных бумаг: облигации

Категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки облигаций: биржевые облигации бездокументарные с централизованным учетом прав процентные неконвертируемые³ (ранее и далее – «Биржевые облигации» или «Биржевые облигации выпуска»).

Серия Программы облигаций: 001P

Информация о серии Выпуска Биржевых облигаций будет указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Максимальный срок погашения облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций, или порядок его определения: 14 560 (Четырнадцать тысяч пятьсот шестьдесят) дней с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о сроке погашения Выпуска Биржевых облигаций будет указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Срок, в течение которого Биржевые облигации могут быть размещены в рамках Программы облигаций, не ограничен (без ограничения срока действия).

³ Программа облигаций, которая зарегистрирована или которой присвоен идентификационный номер до 1 января 2020 г. (до дня вступления в силу Закона № 514-ФЗ) является решением о размещении облигаций, выпуск которых регистрируется после дня вступления в силу Закона № 514-ФЗ. Указанные облигации независимо от условий, содержащихся в программе облигаций, могут быть только бездокументарными ценными бумагами.

Номинальная стоимость:

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой облигаций не определяется, а будет указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг по каждому выпуску Биржевых облигаций.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций: составляет 650 000 000 000 (шестьсот пятьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным лицом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг.

Программой облигаций и Проспектом не предусмотрена индексация номинальной стоимости облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций.

Права владельца облигаций:

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Программа и Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Программы).

В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, владелец Биржевой облигации имеет право также на получение каждой досрочно погашаемой части номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы, а сроки выплаты в п. 9.4. Программы.

Владельцу Биржевой облигации предоставляется право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 10.1. Программы.

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также предусмотренных законодательством Российской Федерации.

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

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

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

В рамках Программы биржевых облигаций не размещаются акции или эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции.

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Количество Биржевых облигаций Выпуска, размещаемых в рамках Программы облигаций, устанавливается в соответствующем Документе, содержащем условия размещения.

Способ размещения: открытая подписка.

Срок размещения Биржевых облигаций (дата начала и окончания размещения или порядок их определения) Программой не устанавливается, а будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения.

Цена или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций отдельного Выпуска, Программой не определяются, а будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Информация об иных условиях размещения приведена в разделе 8 Проспекта и будет содержаться в соответствующем Документе, содержащем условия размещения.

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

В случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, размещаемых путем подписки, указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций, сведения не указываются.

В случае размещения эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, указывается:

цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг: не применимо, Программой биржевых облигаций не устанавливается.

Целью эмиссии Биржевых облигаций является финансирование текущей, инвестиционной деятельности и рефинансирование текущих обязательств.

предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции: не применимо, Программой биржевых облигаций не устанавливается.

величина дополнительного финансирования и его источники (если, по мнению эмитента, ожидаемых поступлений по итогам эмиссии будет недостаточно для финансирования всех предполагаемых целей): не применимо, Программой биржевых облигаций не устанавливается.

окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг (исходя из размера предполагаемых поступлений по сделке (сделкам) или иной операции, а также расходов, связанных с размещением, обращением и исполнением обязательств по ценным бумагам): не применимо, Программой биржевых облигаций не устанавливается.

В случае размещения облигаций путем подписки указываются источники поступления денежных средств, за счет которых эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по размещаемым облигациям: за счет средств, полученных от основных направлений деятельности Эмитента.

В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию выпуска облигаций с использованием слов "зеленые облигации", дополнительно указываются следующие сведения: не применимо, Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию выпуска облигаций с использованием слов "социальные облигации", дополнительно указываются следующие сведения: не применимо, Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию выпуска облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации", дополнительно указываются следующие сведения: не применимо, Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

В случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием указывается информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера решения о согласовании объема и направления использования указанных средств: не применимо.

В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию одной или нескольких программ облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "инфраструктурные облигации", в проспекте ценных бумаг, составленном в отношении такой программы (программ) облигаций, указываются условия целевого использования денежных средств в объеме, установленном программой (программами) облигаций:

Эмитент дополнительно не идентифицирует Программу, в отношении которой составлен Проспект, с использованием слов «зеленые облигации», и (или) «устойчивые облигации», и (или) «социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации».

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Не применимо, Проспект не является проспектом, регистрируемым впоследствии.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента

Описываются основные риски, связанные с Группой, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, а также основные риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента, в отношении которых составлен Проспект.

Эмитент является материнской компанией Группы. Сведения, указанные в отношении Эмитента, также связаны с Группой.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте. Основными видами рисков, связанными с Эмитентом и приобретением Биржевых облигаций, являются:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

Возможные последствия реализации каждого из описанных рисков: реализация любого из указанных рисков негативно скажется на финансовых показателях Эмитента и может привести к снижению стоимости ценных бумаг Эмитента.

Последовательность описания рисков соответствует порядку убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента.

Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о приобретении Биржевых облигаций, основываясь на анализе Эмитента и состояния макроэкономических показателей, и самостоятельно оценивать и нести риски, связанные с приобретением Биржевых облигаций.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество	Мутко Виталий Леонтьевич
Основное место работы	Акционерное общество «ДОМ.РФ»
Должность	Генеральный директор

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, не привлекался (не привлекались).

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Эмитент является материнской компанией Группы. Сведения, указанные в отношении Эмитента, также связаны с Группой.

Деятельность Эмитента направлена на выполнение определенных Федеральным законом от 13.07.2015 № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» функций.

Единый институт развития в жилищной сфере осуществляет свою деятельность в целях содействия проведению государственной жилищной политики, развитию жилищной сферы, в том числе за счет привлечения в нее инвестиций, повышению доступности жилья и созданию комфортных условий для проживания граждан Российской Федерации, формированию благоприятной среды жизнедеятельности человека и общества, а также повышению эффективности управления в жилищной сфере.

Основные виды хозяйственной деятельности эмитента: 64.99 Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Приводятся основные результаты профильных направлений деятельности, по данным консолидированной отчетности МСФО, млн. руб.

Показатель	9 мес. 2021	2020	2019	2018
Ипотечное жилищное кредитование				
<i>Объем активов</i>	762 487	881 107	684 221	441 834
Финансирование жилищного строительства				
<i>Объем активов</i>	252 025	126 398	23 646	89
Арендное жилье				
<i>Объем активов</i>	14 377	14 324	11 440	11 301
Секьюритизация ипотечных активов				
<i>Объем облигаций с ипотечным покрытием, выпущенных ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент»</i>	509 203	663 046	441 065	177 964

Приводится анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента).

Ипотечное жилищное кредитование.

За рассматриваемый период наблюдается увеличение портфеля ипотечных кредитов Группы, а именно с 2018 по 2020 портфель увеличился на 99%. Это связано прежде всего с ростом ипотечного жилищного кредитования физических лиц.

Проектное финансирование.

За рассматриваемый период с 2018 по 2020 также наблюдается существенное увеличение портфеля финансирования жилищного строительства. Кредитный портфель финансирования жилищного строительства на 31.12.2020 составил 126,4 млрд рублей, увеличившись более чем в 5 раз

с начала 2020 года. Во второй половине 2018 года был реализован ряд пилотных сделок проектного финансирования застройщиков с использованием эскроу-счетов, общий лимит одобренных сделок составил около 4 млрд руб.

Секьюритизация ипотечных активов.

За рассматриваемый период с 2018 по 2020 наблюдается рост показателя в положительной динамике.

Это связано с тем, что развитие рынка ипотечных ценных бумаг осуществляется Группой ДОМ.РФ в соответствии с основным законом, регулирующим деятельность единого института развития – Федеральный закон от 13.07.2015 № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и в целях достижения показателей Указа Президента Российской Федерации «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года».

В последние годы стандартизированные одностраншевые ипотечные облигации с поручительством АО «ДОМ.РФ» становятся все более важным инструментом поддержки ипотечного кредитования и эффективным механизмом управления процентным риском и риском ликвидности банковского сектора.

ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент», дочернее общество Эмитента, в 2020 году выпустило ипотечные ценные бумаги с поручительством АО «ДОМ.РФ» (ИЦБ ДОМ.РФ) на сумму 371,2 млрд руб., увеличив выпуск ИЦБ ДОМ.РФ (по номинальной стоимости) на 143 % с 2018 года.

Арендное жилье.

За рассматриваемый период с 2018 по 2020 наблюдается рост показателя в положительной динамике, а именно увеличение показателя более чем на 20%.

Основным механизмом финансирования АО «ДОМ.РФ» проектов по строительству арендного жилья, включая апартаменты для коммерческого найма, является паевой инвестиционный фонд недвижимости «ДОМ.РФ» (далее – ЗПИФН) с привлечением средств частных и институциональных инвесторов. АО «ДОМ.РФ» выступает в качестве якорного инвестора (пайщика) ЗПИФН. Для выполнения задачи по формированию рынка арендного жилья через механизмы привлечения коллективных инвестиций, а также для обеспечения эффективного управления активами ЗПИФН действует созданная АО «ДОМ.РФ» управляющая компания ООО «ДОМ.РФ Управление активами».

Анализ динамики показателей за 9 мес. 2021 года не приводится, так как сопоставимые данные не указаны.

Описываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность эмитента (группы эмитента).

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Макроэкономическая ситуация в стране влияет на объемные показатели операционной деятельности Эмитента и его финансовые результаты. В первую очередь, это касается ситуации на рынках жилья и недвижимости, ипотечного кредитования, динамики реальных располагаемых доходов населения и денежно-кредитной политики Банка России.

Эмитент является единым институтом развития в жилищной сфере, поэтому в данном контексте необходимо рассмотреть ситуацию на рынке ипотеки и строительства жилья.

Ипотечное кредитование остается наиболее качественным сегментом кредитования физических лиц, доля просроченных более чем на 90 дней ипотечных кредитов на 01.08.2021 составила менее 1,0%, по другим кредитам населению – 7,8%.

Снижению негативного влияния ухудшения макроэкономических условий на качество ипотечного портфеля способствовали «кредитные каникулы» и ипотечные каникулы, которые

позволили заемщикам в случае значительного падения дохода реструктурировать задолженность, а банкам – не увеличивать резервы на возможные потери по этим ссудам.

Снижение ключевой ставки Банка России в 2019-2020г.г., а также реализация государственных программ стимулирования ипотеки – в первую очередь, программы «Льготной ипотеки» по ставке не выше 6,5% – обусловили снижение ставок ипотечного рынка. Повышение доступности ипотеки поддержало спрос на жилищном рынке, обеспечив рост показателей строительной отрасли.

Стимулирование спроса на первичном рынке способствовало росту запусков новых проектов, которые росли на протяжении последних 14 месяцев: с августа 2020 г. по июнь 2021 г. запущено 48 млн кв. м жилья (+70% к сопоставимому периоду 2019–2020 гг.). Устойчивый рост запусков новых проектов способствовал увеличению портфеля строящегося многоквартирного жилья. С начала 2021 г. он вырос на 5,2% до 98,9 млн кв. м жилья на 01.10.2021. По мере увеличения объема строительства будет происходить рост предложения на рынке жилья, а значит, увеличиваться масштабы бизнеса и роль Эмитента в этом сегмента кредитования.

Продление программы «Льготной ипотеки» на новых условиях (повышение льготной ставки до 7% и снижение максимальной величины кредита до 3 млн руб.), привело к снижению объема кредитования по программе: среднемесячные выдачи в III квартале 2021 г. снизились по сравнению с I полугодием на 50% по количеству и 64% по стоимости. Наиболее заметным было снижение выдач в столичных регионах, где ранее максимальный размер кредита составлял 12 млн руб. (Москва, Санкт-Петербург, Московская и Ленинградская области). Одновременно с этим распространение «Семейной ипотеки» на семьи с одним ребенком, родившимся с 01.01.2018 по 31.12.2022, привело к росту выдач по программе с 1 июля. Уже в сентябре по «Семейной ипотеке» выдано 10,1 тыс. кредитов (на 66% выше среднемесячного уровня за I полугодие 2021 г.) на сумму 38,5 млрд руб. (+92%).

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Эмитенты, являющиеся некредитными финансовыми организациями, указывают следующие основные финансовые показатели.

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2018	2019	2020	9 мес. 2021
1	2	3	4	5	6	7
1	Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки, млн руб.	Строка "Чистые процентные доходы после резервов под кредитные убытки по долговым финансовым активам" консолидированного отчета о прибылях и убытках консолидированной отчетности по МСФО	20 728	20 946	18 930	26 023
2	Операционные доходы, млн. руб.	Строка "Операционные доходы" консолидированного отчета о прибылях и убытках консолидированной отчетности по МСФО	38 289	44 164	51 564	43 452
3	Коэффициент отношения затрат к доходу (CIR), %	Отношение операционных расходов к операционным доходам до создания резервов	46,3	42,4	36,8	32,7
4	Чистая прибыль (убыток) за период, млн. руб.	Строка "Чистая прибыль (убыток)" консолидированного	19 284	20 346	26 320	27 394

		отчета о прибылях и убытках консолидированной отчетности по МСФО				
5	Чистая прибыль к операционным доходам, %	Отношение показателя Чистая прибыль (убыток) к Операционным доходам	50,4	46,1	51,0	63,0
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	Строка «Приобретение основных средств и нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств консолидированной отчетности по МСФО	2 028	2 764	4 972	2 853
7	Чистый долг, млн руб.	Разность между общим долгом и денежными средствами, и их эквивалентами. За "Общий долг" принимаются обязательства эмитента.	570 666	777 915	1 071 680	1 091 699
8	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру* собственного (акционерного) капитала	15,6	13,0	16,8	25,0
9	Рентабельность активов (ROA), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру* активов	2,5	2,2	2,2	2,7

*средний показатель за период определяется как простое арифметическое среднее из показателя на начало и на конец периода

Приводится анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей.

Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки за 9 месяцев 2021 года составили 26 023 млн руб., увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года более чем на 110% или 13 633 млн руб., при этом преодолев результат 2020 года, составивший 18 930 млн руб. В целом, за период с 2018 года чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки выросли на четверть (25,5%), что обуславливается ростом среднегодовой величины активов, приносящих процентный доход, которые растут соразмерно наращению объемов ипотечного портфеля, портфеля финансирования арендного жилья и жилищного строительства, а также увеличением ликвидных активов.

Операционные доходы за рассматриваемый период в целом отражают динамику роста процентных и комиссионных доходов Группы. Показатель увеличился с 38 289 млн руб. в 2018 году до 51 564 млн руб. в 2020 (35% г/г), а за 9 месяцев 2021 года составил 43 452 млн руб., увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 13% (5 051 млн руб.).

Коэффициент отношения операционных расходов к операционным доходам (CIR) с 2018 г. имеет тенденцию к систематическому уменьшению, что свидетельствует о росте операционной эффективности. За 9 месяцев 2021 года показатель составил 32,7% (-13,6 п.п.) - минимальное значение за рассматриваемый период.

Чистая прибыль по итогам 9 месяцев 2021 года составила 27 394 млн руб. (+7,8 млрд рублей по отношению к аналогичному периоду прошлого года (справочно: чистая прибыль на 30.09.2020 составляла 19 604 млн. руб.)), превысив значение 2020 года. За рассматриваемый период с 2018 года чистая прибыль выросла практически в полтора раза, что отражает устойчивость положительного

финансового результата. Кроме того, доля чистой прибыли относительно формирования операционного дохода в финансовом результате с 2018 года увеличилась на 12,6 п.п., достигнув максимума по итогам 9 месяцев 2021 года (63%), что свидетельствует о росте эффективности управления операционными, процентными и прочими непроцентными расходами.

Рост объемов бизнеса происходит преимущественно за счет наращивания финансовых активов (как долгосрочных, так и краткосрочных). По итогам 9 месяцев 2021 года расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов составили 2 853 млн руб., сократившись относительно аналогичного периода 2020 года на 109 млн руб., превысив показатели за 2018 и 2019 годы на 825 млн руб. и 89 млн руб. соответственно.

Рост показателя чистого долга с 570 666 млн руб. в 2018 году до 1 091 699 млн руб. по итогам 9 месяцев 2021 года сопряжен с сопоставимой динамикой активов Группы и отражает специфику части профильных направлений деятельности: 1) развитие ипотечной секьюритизации – обязательства ипотечных агентов, амортизируемые через пулы закладных на балансе ипотечных агентов (по статье облигации выпущенные в структуре обязательств); 2) развитие уполномоченного банка в сфере жилищного строительства – остатки на эскроу счетах в структуре средств клиентов совокупных обязательств Группы.

Активный рост бизнеса в профильных сегментах деятельности при поддержании высокого уровня операционной эффективности положительно отражаются на финансовом результате Группы и, в частности, на показателях рентабельности капитала и активов.

Рентабельность капитала (ROE) достигла уровня 25% за 9 месяцев 2021 года, увеличившись на 10,0 п.п. по отношению к значению за аналогичный период 2020 года. За рассматриваемый период с 2018 года рентабельность капитала выросла на 9,4 п.п. или 60%.

Рентабельность активов (ROA) достигла уровня 2,7% за 9 месяцев 2021 года, увеличившись на 0,9 п.п. по отношению к значению за аналогичный период 2020 года. За рассматриваемый период с 2018 года рентабельность активов находится на устойчивых уровнях, что свидетельствует о сопоставимом росте активов и их способности к генерации доходов Группы.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей.

Макроэкономическая ситуация в стране влияет на объемные показатели операционной деятельности Группы и ее финансовые результаты. В первую очередь, это касается ситуации на рынках жилья и недвижимости, ипотечного кредитования, динамики реальных располагаемых доходов населения и денежно-кредитной политики Банка России.

В 2019 году продолжился умеренный рост экономической активности. Валовый внутренний продукт увеличился по сравнению с 2018 годом на 1,3%. При этом начало 2019 года характеризовалось высоким уровнем ставок в экономике.

Высокий уровень ставок был вызван, во-первых, неблагоприятными внешними факторами: в сентябре 2018 года наблюдался отток вложений иностранных инвесторов с российского финансового рынка. Во-вторых, на рост уровня ставок в экономике повлияло увеличение ключевой ставки Банка России в сентябре и декабре 2018 года в ответ на повышение инфляционных рисков.

В июне – декабре 2019 года ключевая ставка была снижена на 1,5 п. п. до 6,25% – минимального значения за всю историю таргетирования инфляции. Вместе со снижением премий за страновой риск и доходностей в странах с формирующимися рынками это способствовало уменьшению доходностей ОФЗ и сократило стоимость фондирования для банковской системы в конце 2019 года.

Понижение Банком России ключевой ставки наблюдалось в период с 2018 по 2021 (с 7,75% до 4,25%). Однако в 2021 году наблюдается повышение ключевой ставки, на дату утверждения Прспекта ключевая ставка Банком России повышена до 8,5%. Повышение ключевой ставки связано с ускорением годовой инфляции.

По данным Банка России, в январе-октябре 2021 года средняя ставка составила 7,34% (-0,34 п.п. к сопоставимому периоду 2020 года), в том числе на первичном рынке (субсидируемый сегмент) –

5,92% (-0,48 п.п.), на вторичном рынке (преимущественно рыночный сегмент) – 8,05% (-0,33 п.п.). После достижения минимума в июне 2021 года (5,48%) в июле средневзвешенная ставка на первичном рынке выросла на 0,75 п.п. в связи с изменением условий «Льготной ипотеки». На фоне повышения ключевой ставки Банка России ставки на вторичном рынке перешли к росту с мая 2021 года. В ноябре рост рыночных ставок предложения топ-15 ипотечных банков ускорился: стоимость кредитов на новостройки за месяц выросла на 0,45 п.п. до 9,05%, готовое жилье на 0,54 п.п. до 9,37%, рефинансирование на 0,81 п.п. до 9,25%. Изменение банками ставок предложения отразится в статистике выдач Банка России после ноября 2021 года.

Одними из основных макроэкономических факторов, повлиявших на результаты Группы являются снижение экономической активности в строительной и других смежных отраслях в связи с введенными в 2020 году ограничениями из-за пандемии. Группа добилась положительных результатов благодаря дальнейшему развитию деятельности по основным сферам: строительство жилья, системы ипотечного кредитования, проектное финансирование. АО «ДОМ.РФ» является одним из ключевых инструментов реализации антикризисных мер и достижения поставленных результатов в рамках национальных целей развития в жилищной сфере. Дополнительно влияние оказала реализация новых финансовых проектов в части развития механизма инфраструктурных облигаций, финансирования индивидуального жилищного строительства и других.

Существенным фактором стало эффективное развитие уполномоченного банка, который входит в перечень крупнейших кредиторов отрасли. При этом доходность активов, приносящих процентный доход, снизилась на фоне снижения в 2020 году ключевой ставки Банка России. Средняя доходность активов, приносящих процентный доход скорректировалась на 1,2% по сравнению с 2019 годом, а средняя стоимость заимствований снизилась на 1,4%.

Улучшению ситуации в жилищном строительстве способствовало повышение спроса на рынке жилья. Значимую роль сыграли меры поддержки застройщиков, разработанные по поручению Президента Российской Федерации. Наиболее действенной среди них стала программа «Льготной ипотеки» по ставке не выше 6,5%, которая позволила не допустить сжатия спроса на жилье и поддержала финансовую устойчивость застройщиков.

2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение

Поставки товаров и услуг в пользу Группы Эмитента в основном направлены на поддержание операционно-хозяйственной деятельности и не являются существенными по сравнению с объемами основной деятельности.

2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных дебиторах Группы Эмитента

Статья	9 мес. 2021	2020	2019	2018
Средства в финансовых учреждениях	12 160	9 167	7 539	7 409
Инвестиционные ценные бумаги	44 758	35 747	44 517	59 847
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц	762 487	881 107	684 221	441 834
Финансирование арендного жилья и жилищного строительства	266 402	140 722	35 086	11 390
Прочие кредиты и займы	62 347	61 181	71 625	94 062
Требования по текущему налогу на прибыль	953	403	502	162
Прочие активы	19 550	16 056	14 160	7 495
Итого	1 168 657	1 144 383	857 650	622 199

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: 10 процентов.

Дебиторы свыше порога существенности отсутствуют.

Иные дебиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных кредиторах Группы Эмитента.

Структура кредиторской задолженности (млн руб.)

Статья	9 мес. 2021	2020	2019	2018
Средства финансовых учреждений	20 771	33 981	13 975	55 881
Средства клиентов	481 904	268 495	165 385	140 320
Облигации выпущенные	615 307	789 344	608 972	337 030
Прочие заемные средства	51 326	64 292	60 319	59 641
Прочие обязательства	21 448	22 637	13 432	10 523
Итого	1 190 756	1 178 749	862 083	603 395

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности: 10 процентов.

По каждому из основных кредиторов эмитента (группы эмитента) указываются следующие сведения:

Сведения за 2019, 2020 годы и 9 месяцев 2021 года не приводятся в связи с отсутствием основных кредиторов Эмитента в указанный период.

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: задолженность не является просроченной;

сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения об общем размере обеспечения, предоставленного организациями Группы Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента

п/п	Наименование показателя	Значение показателя, млн руб.			
		2018	2019	2020	9 мес. 2021
1	Общий размер предоставленного Группой Эмитента обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Группой Эмитента предоставлено обеспечение, в случае если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме)	52 315	57 707	53 525	62 019
1,1	размер обеспечения, предоставленного Группой Эмитента по обязательствам третьих лиц	43 382	38 075	36 708	45 610
2	Размер обеспечения, предоставленного Группой Эмитента в форме залога	8 933	19 632	16 817	16 409
2,1	размер обеспечения, предоставленного Группой Эмитента в форме залога по обязательствам третьих лиц	-	-	-	-
3	Размер обеспечения, предоставленного Группой Эмитента в форме поручительства	27 530	14 098	1 552	61

3,1	размер обеспечения, предоставленного Группой Эмитента в форме поручительства по обязательствам третьих лиц	27 530	14 098	1 552	61
4	Размер обеспечения, предоставленного Группой Эмитента в форме банковской гарантии	15 852	23 977	35 156	45 549
4,1	размер обеспечения, предоставленного Группой Эмитента в форме банковской гарантии по обязательствам третьих лиц	15 852	23 977	35 156	45 549

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от общего размера предоставленного обеспечения: 10 процентов.

По каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для эмитента (группы эмитента) существенное значение, указываются:

Существенные сделки предоставления обеспечения в форме гарантии, лицам, не входящим в Группу Эмитента, размер которых 10 и более процентов от общего размера обеспечения, предоставленного организациями Группы Эмитента, за 2018-2020, а также за 9 месяцев 2021, не совершались.

Существенные сделки предоставленного обеспечения в форме поручительства.

12 месяцев 2018 года:

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства и срок его исполнения:

вид обязательства: облигационный заём

содержание обеспеченного обязательства: неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предьявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, гос. рег. номер 4-01-71399-Н от 24.12.2014 г. (далее по тексту – Облигации класса «А»), эмитент - Акционерное общество «Ипотечный агент ВТБ 2014» (до 01.07.2015 ЗАО «Ипотечный агент «Абсолют»).

размер обеспеченного обязательства: совокупная номинальная стоимость размещенных Облигаций класса «А» составляет 41 400 000 000 руб. (на дату размещения облигаций). Совокупная номинальная стоимость размещенных Облигаций класса «А» по состоянию на дату окончания отчетного периода составляет 12 064 788 000 руб. Размер процентной ставки – 9 % годовых. Сумма купонного дохода по Облигациям класса «А», подлежащая выплате АО «Ипотечный агент ВТБ 2014» за купонный период с 07 декабря 2018 г. по 07 марта 2019 г., составит 267 858 000 рублей. Совокупный размер обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» определяется в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А». Совокупный размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на дату окончания отчетного периода рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «А» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям.

способ обеспечения: поручительство по Облигациям класса «А» Акционерного общества «Ипотечный агент ВТБ 2014» (до 01.07.2015 ЗАО «Ипотечный агент «Абсолют»).

размер и условия предоставления обеспечения: размер обязательств по обеспечению АО «ДОМ.РФ» (кредитор) исполнения обязательств Акционерного общества «Ипотечный агент ВТБ 2014» (должник) ограничивается Объемом Неисполненных Обязательств, как он определен п. 1 Оферты Поручителя (п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса "А").

срок, на который обеспечение предоставлено: срок действия поручительства определен в п. 5 Оферты Поручителя (п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса "А"):

- до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций или
- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения последней Облигации.

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 07 сентября 2057 года.

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А»: погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями 7 (Седьмого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года.

Подробно условия предоставления обеспечения по Облигациям класса «А» определяются в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А».

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятность возникновения таких факторов:

К основным факторам, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению АО «Ипотечный агент ВТБ 2014» обеспеченного эмитентом обязательства, относятся рыночные и нерыночные факторы. Под рыночными факторами понимаются объективные условия, складывающиеся на финансовом рынке, в строительном секторе и в секторе потребления: ликвидность банковского сектора, надежность ипотеки как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с ипотечным покрытием как инструмента инвестирования, уровень и динамика доходов населения, цены на жилье и их динамика.

К нерыночным факторам относятся фискальная и монетарная политики государства, направленные на регулирование финансового рынка, банковского сектора, а также рынка ипотеки и жилищного строительства.

Риск прекращения платежей заемщиков в погашение выданных им ипотечных кредитов также является фактором, влияющим на результаты деятельности АО «Ипотечный агент ВТБ 2014».

Вероятность возникновения таких факторов: вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.

12 месяцев 2019 года:

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства и срок его исполнения:

вид обязательства: облигационный заём.

содержание обеспеченного обязательства: неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, гос. рег. номер 4-01-71399-Н от 24.12.2014 г. (далее по тексту – Облигации класса «А»), эмитент - Акционерное общество «Ипотечный агент ВТБ 2014» (до 01.07.2015 ЗАО «Ипотечный агент «Абсолют»).

размер обеспеченного обязательства: совокупная номинальная стоимость размещенных Облигаций класса «А» составляет 41 400 000 000 руб. (на дату размещения облигаций). Совокупная номинальная стоимость размещенных Облигаций класса «А» по состоянию на дату окончания отчетного периода составляет 7 054 146 000 руб. Размер процентной ставки – 9 % годовых. Сумма купонного дохода по Облигациям класса «А», подлежащая выплате АО «Ипотечный агент ВТБ 2014» за купонный период с 07 декабря 2019 г. по 07 марта 2020 г., составит 158 148 000 рублей. Совокупный размер обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» определяется в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А». Совокупный размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на дату окончания отчетного периода рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и, следовательно, непогашенную

в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «А» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям.

способ обеспечения: поручительство по Облигациям класса «А» Акционерного общества «Ипотечный агент ВТБ 2014» (до 01.07.2015 ЗАО «Ипотечный агент «Абсолют»).

размер и условия предоставления обеспечения: размер обязательств по обеспечению АО «ДОМ.РФ» (кредитор) исполнения обязательств Акционерного общества «Ипотечный агент ВТБ 2014» (должник) ограничивается Объемом Неисполненных Обязательств, как он определен п. 1 Оферты Поручителя (п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса "А").

срок, на который обеспечение предоставлено: срок действия поручительства определен в п. 5 Оферты Поручителя (п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса "А"):

- до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций или

- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения последней Облигации.

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 07 сентября 2057 года.

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А»: погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями 7 (Седьмого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года.

Подробно условия предоставления обеспечения по Облигациям класса «А» определяются в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А».

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятность возникновения таких факторов:

К основным факторам, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению АО «Ипотечный агент ВТБ 2014» обеспеченного эмитентом обязательства, относятся рыночные и нерыночные факторы. Под рыночными факторами понимаются объективные условия, складывающиеся на финансовом рынке, в строительном секторе и в секторе потребления: ликвидность банковского сектора, надежность ипотеки как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с ипотечным покрытием как инструмента инвестирования, уровень и динамика доходов населения, цены на жилье и их динамика.

К нерыночным факторам относятся фискальная и монетарная политики государства, направленные на регулирование финансового рынка, банковского сектора, а также рынка ипотеки и жилищного строительства.

Риск прекращения платежей заемщиков в погашение выданных им ипотечных кредитов также является фактором, влияющим на результаты деятельности АО «Ипотечный агент ВТБ 2014».

Вероятность возникновения таких факторов: вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.

В 2020 году и за 9 месяцев 2021 существенные сделки предоставленного обеспечения в форме поручительства, предоставленного организациями Группы Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента, отсутствовали. Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов:

К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся рыночные и нерыночные факторы.

Под рыночными факторами понимаются объективные условия, складывающиеся на финансовом рынке, в строительном секторе и в секторе потребления: ликвидность банковского сектора, уровень и динамика доходов населения, цены на жилье и их динамика.

К нерыночным факторам относятся фискальная и монетарная политики государства, направленные на регулирование финансового рынка, банковского сектора, а также рынка ипотеки и жилищного строительства.

Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает, как низкую.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Прочие существенные обязательства отсутствуют.

2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли

Акционерное общество «ДОМ.РФ»⁴ было создано на основании постановления Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию» в целях реализации федеральной целевой программы «Свой дом» и привлечения внебюджетных финансовых средств для предоставления населению долгосрочных ипотечных кредитов на улучшение жилищных условий.

На основании Федерального закона от 13.07.2015 № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» на базе АО «ДОМ.РФ» был создан единый институт развития в жилищной сфере, основными задачами которого на текущий момент являются:

1) содействие развитию территорий общего пользования, благоприятной среды жизнедеятельности человека и общества, территорий городских населенных пунктов, городских поселений и городских округов, городов федерального значения для удовлетворения социально-бытовых потребностей граждан, в том числе проживающих на соответствующей территории (далее - городская среда), содействие развитию жилищного строительства (включая строительство стандартного жилья, наемных домов), в том числе с использованием механизмов, предусмотренных Федеральным законом от 24 июля 2008 года № 161-ФЗ «О содействии развитию жилищного строительства»;

2) содействие развитию ипотечного жилищного кредитования и развитию рынка ипотечных ценных бумаг, иных финансовых инструментов, повышению их ликвидности;

3) содействие комплексному развитию территории и повышению качества городской среды, в том числе в части выполнения мероприятий по благоустройству, созданию парков, промышленных парков, технопарков, бизнес-инкубаторов;

4) содействие развитию рынка найма (аренды) гражданами (юридическими лицами) помещений, предназначенных для проживания;

5) снижение рисков на рынке ипотечного жилищного кредитования и ипотечных ценных бумаг;

6) мониторинг в сфере жилищного строительства.

Федеральным законом от 23.06.2016 № 221-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О содействии развитию жилищного строительства» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» на АО «ДОМ.РФ» помимо перечисленных выше возложены задачи по содействию развитию жилищного строительства, иному развитию территорий, развитию объектов инженерной инфраструктуры (в том числе объектов инфраструктуры связи), объектов социальной инфраструктуры, транспортной инфраструктуры (далее - объекты инфраструктуры), производства строительных материалов, изделий, конструкций для жилищного строительства и содействие созданию парков, промышленных парков, технопарков, бизнес-инкубаторов в целях формирования благоприятной среды жизнедеятельности человека и общества, в том числе безопасных и благоприятных условий проживания для всех категорий граждан.

⁴ Решение акционера от 02.03.2018 № 97-р фирменное наименование АО «АИЖК» изменено на АО «ДОМ.РФ», 14.03.2018 в единый государственный реестр юридических лиц внесена информация о переименовании.

Федеральным законом от 29.07.2017 № 218-ФЗ «О публично-правовой компании по защите прав граждан - участников долевого строительства при несостоятельности (банкротстве) застройщиков и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» на АО «ДОМ.РФ» помимо перечисленных выше возложена задача осуществлять мониторинг в сфере жилищного строительства.

Указанные задачи единым институтом развития реализуются как самостоятельно, так и через организации единого института развития в жилищной сфере, к которым относятся дочерние общества АО «ДОМ.РФ». До 20.10.2017 к организациям единого института развития в жилищной сфере относился Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства. В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 07.10.2017 № 1231 «О публично-правовой компании «Фонд защиты прав граждан - участников долевого строительства» путем реорганизации в форме преобразования Фонда создана публично-правовая компания «Фонд защиты прав граждан - участников долевого строительства» (дата внесения записи в ЕГРЮЛ- 20.10.2017). С указанной даты Фонд защиты прав граждан – участников долевого строительства перестал относиться к организациям единого института развития в жилищной сфере.

В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет (в течение каждого завершеного отчетного года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) и в течение последнего завершеного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений: изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента не имели места.

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершеного отчетных года (за каждый завершеного отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за последний завершеного отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

Данные Банка России свидетельствуют об активном росте рынка ипотеки в 2018 году. По итогам года выдано 1,47 млн ипотечных кредитов на 3 трлн рублей, что выше уровня 2017 года на 35% в количественном и на 49% в стоимостном выражении. Такие темпы роста объемов выдачи являются результатом снижения ставок до исторических минимумов: средневзвешенная ставка по ипотеке за 2018 год упала с 11,9% до 9,56%.

При этом под действием ряда внешних неблагоприятных факторов в конце 2018 – начале 2019 гг. произошел рост стоимости фондирования для банковской системы. Во второй половине 2018 г. – январе 2019 г. практически все крупные участники рынка вынужденно повысили ипотечные ставки, и в результате средняя ставка предложения в апреле 2019 г. составила 10,6% (октябрь 2018 г. – 9,4%). По мере снижения стоимости фондирования для банковской системы во второй половине 2019 г. ставки по ипотеке начали снижаться. Средняя ставка по ипотечным кредитам, выданным в декабре 2019 г., достигла 9,0% – минимального значения за всю историю наблюдений.

По данным Банка России, в 2019 г. было выдано 1,3 млн ипотечных жилищных кредитов на сумму 2,85 трлн рублей. Это ниже уровня 2018 г. на 5,5% в стоимостном и на 13,8% в количественном выражении. Основным фактором снижения кредитования стала динамика рефинансирования займов. Повышение ипотечных ставок в конце 2018 – начале 2019 гг. привело к заметному снижению рефинансирования ипотечных ссуд. По данным Frank RG, доля кредитов, выданных на цели рефинансирования имеющихся ипотечных кредитов, в общем объеме выдачи снизилась с 11,5% в 2018 г. до 6,9% в 2019 году. Выдача новой ипотеки осталась практически на уровне предыдущего года и составила 2 640 млрд рублей.

По данным Банка России, в 2020 году выдано 1,8 млн кредитов (+36% к 2019 г) на 4,4 трлн рублей (+51%). На первичном рынке выдано 484 тыс. кредитов (+42% к 2019 году) на 1,5 трлн руб. (+62%), на вторичном рынке – 1,3 млн кредитов (+33%) на 2,9 трлн рублей (+46%).

Главная причина роста рынка – повышение доступности ипотечных кредитов за счет снижения ключевой ставки Банка России, а также реализации государственных программ стимулирования

ипотеки, в первую очередь программы льготной ипотеки на новостройки по ставке не выше 6,5%, в рамках которой с апреля по декабрь выдано 345,2 тыс. кредитов на сумму более 1 трлн рублей. К декабрю средняя ставка по ипотечным кредитам снизилась до 7,36% (-1,69 п.п. с начала года), в том числе на первичном рынке (субсидируемый сегмент) – до 5,82% (-2,46 п.п.), на вторичном рынке (преимущественно рыночный сегмент) – до 8,02% (-1,34 п.п.). Несмотря на разницу процентных ставок, основной рост ипотечного рынка обеспечен за счет кредитов на покупку готового жилья (73% выдачи).

На рынке сложились благоприятные условия для приобретения жилья: повышение доступности ипотеки стимулировало к покупке жилья тех, кто откладывал это решение на будущее. Высокий спрос на ипотеку в России обусловлен естественной потребностью населения в жилье: около 40% населения, по данным опросов, нуждалось в улучшении жилищных условий, средняя обеспеченность жильем составляла около 26 кв. м/чел.

Дополнительным стимулом роста рынка стал переход на новую схему финансирования жилищного строительства, которая позволила перенести риски строительства на банки, максимально обезопасив от финансовых потерь дольщиков новостроек. По данным совместного опроса ВЦИОМ и ДОМ.РФ положительно оценивают реформу почти 80% граждан. 77% опрошенных согласны с тем, что благодаря реформе риски покупателя жилья на стадии строительства снизились.

По данным Банка России, в январе-октябре 2021 года средняя ставка составила 7,34% (-0,34 п.п. к сопоставимому периоду 2020 года), в том числе на первичном рынке (субсидируемый сегмент) – 5,92% (-0,48 п.п.), на вторичном рынке (преимущественно рыночный сегмент) – 8,05% (-0,33 п.п.). После достижения минимума в июне 2021 года (5,48%) в июле средневзвешенная ставка на первичном рынке выросла на 0,75 п.п. в связи с изменением условий «Льготной ипотеки». На фоне повышения ключевой ставки Банка России ставки на вторичном рынке перешли к росту с мая 2021 года. В ноябре рост рыночных ставок предложения топ-15 ипотечных банков ускорился: стоимость кредитов на новостройки за месяц выросла на 0,45 п.п. до 9,05%, готовое жилье на 0,54 п.п. до 9,37%, рефинансирование на 0,81 п.п. до 9,25%. Изменение банками ставок предложения отразится в статистике выдач Банка России после ноября 2021 года.

В январе-октябре 2021 года, по данным Банка России, выдано 1 558 тыс. кредитов (+12,9% к январю-октябрю 2020 года) на 4 544 млрд рублей (+33,9%), в том числе на первичном рынке выдано 378 тыс. кредитов (-2,3%) на 1 472 млрд рублей (+25,2%), на вторичном рынке – 1 180 тыс. кредитов (+18,8%) на 3 072 млрд рублей (+38,5%).

В условиях снижения стимулов к рефинансированию ранее взятых кредитов вследствие роста ставок рефинансирования и погашения значительной части «дорогих» кредитов с марта 2021 года доля ипотеки на цели рефинансирования в общем количестве выданных кредитов снижалась, достигнув в октябре, по оценке ДОМ.РФ и Frank RG, 7,2% (-6,3 п.п. к октябрю 2020 года). Спрос на кредиты для целей рефинансирования дополнительно поддерживается за счет «Семейной ипотеки». Условия программы позволяют рефинансировать ипотечный кредит, оформленный на покупку жилья в новостройках, по льготной ставке до 6%. Новых ипотечных кредитов (без учета рефинансирования) в январе-октябре выдано около 1 369 тыс. – на 16% больше, чем за аналогичный период 2020 года.

По состоянию на 01.11.2021 портфель ипотечных кредитов (с учетом секьюритизации) составил около 12,29 трлн рублей (10% ВВП), увеличившись за год на 25,6%. Ипотечное кредитование остается самым качественным сегментом кредитования физлиц: доля просроченной задолженности свыше 90 дней на 01.10.2021 составила менее 1,0%, по другим кредитам населению – 7,5%.

В 2020 году и январе-октябре 2021 года осуществлялась реализация целого ряда государственных ипотечных программ:

- В целях поддержания жилищного рынка в условиях снижения экономической активности из-за пандемии по поручению Президента Российской Федерации (№ Пр-699 от 22.04.2020) была принята программа «Льготной ипотеки», реализуемая в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации № 566 от 23.04.2020. По инициативе Президента Российской Федерации программа продлена до 01.07.2021, лимит выдач увеличен до 1,85 трлн руб. Постановлением Правительства РФ от 30 июня 2021 года №1060 программа продлена до 1 июля 2022

года на новых условиях (повышение льготной ставки до 7%, установление единой максимальной величины кредита на уровне 3 млн руб. во всех субъектах РФ). С 18 октября 2021 года программа распространена на желающих купить или построить частный дом (Постановление Правительства РФ №1758 от 18 октября 2021 года). В 2020 году выдано 345,2 тыс. кредитов на сумму более 1 трлн рублей, в январе-ноябре 2021 года по программе дополнительно выдано 305,0 тыс. кредитов на сумму 963,4 млрд рублей. Изменение условий «Льготной ипотеки» привело к снижению среднемесячных выдач по программе в июле-ноябре на 47% по сравнению с I полугодием.

▪ «Семейная ипотека» (Постановление Правительства Российской Федерации №1711 от 30.12.2017) – льготное кредитование семей, в которых родился второй или последующий ребенок, по ставке не выше 6%. В 2020 году в рамках программы выдано 85,3 тыс. кредитов на 239,3 млрд руб. В целях консолидации функций по реализации программ государственной поддержки рынка жилья и ипотеки в рамках компетенции единого института развития функции оператора программы «Семейной ипотеки» переданы АО «ДОМ.РФ» (Постановление Правительства Российской Федерации от 20.02.2021 № 232). В январе-ноябре 2021 года по программе выдано 89,8 тыс. кредитов на 327,3 млрд рублей. Распространение программы «Семейной ипотеки» на семьи с одним ребенком, родившимся после 01.01.2018 (Постановление Правительства Российской Федерации от 30 июня 2021 года № 1060) привело к существенному росту среднемесячных выдач по программе в июле-ноябре 2021 года (+68% к I полугодю 2021 года). Постановление Правительства Российской Федерации № 587 от 14 апреля 2021 г. расширило условия программы «Семейная ипотека» на строительство частного дома и приобретение земельного участка.

▪ Программа государственной поддержки многодетных семей (Федеральный закон от 03.07.2019 № 157-ФЗ, оператор – АО «ДОМ.РФ»), по которой семье предоставляется субсидия в размере до 450 тыс. руб. на погашение ипотечного кредита при рождении третьего или последующего ребенка в период с 01.01.2019 по 31.12.2022. На 10.12.2021 из 284,7 тыс. поступивших заявок одобрено 254,1 тыс., сумма к выплате – 113,0 млрд руб. Согласно Постановлению Правительства Российской Федерации № 1077 от 30.06.2021, выплаты многодетным семьям распространены не только на приобретенное жилье, но и на индивидуальное жилищное строительство или покупку недостроенного дома.

▪ «Дальневосточная ипотека» (Постановление Правительства Российской Федерации №1609 от 07.12.2019, оператор – АО «ДОМ.РФ») предусматривает возмещение банкам недополученных доходов при выдаче ипотеки по ставке не более 2% молодым семьям в ДФО на приобретение жилья в новостройках или владельцам «дальневосточного гектара» на строительство дома, а также гражданам, переехавшим на работу из других субъектов Российской Федерации в рамках реализации региональных программ повышения мобильности трудовых ресурсов в субъекты ДФО. Постановлением Правительства Российской Федерации от 18.10.2021 программа распространена на вторичное жилье в моногородах, находящихся на территории ДФО. С 30.09.2020 программа расширена на вторичный рынок жилья на всей территории Магаданской области и Чукотского АО (Постановление Правительства Российской Федерации от 21.09.2020 № 1513). На 09.12.2021 по программе подано 117,8 тыс. заявок, одобрено 63,9 тыс. заявок. Выдано 30,2 тыс. кредитных договоров на 118,1 млрд рублей.

Рост доступности ипотеки в сочетании с потребностью населения в современном и комфортном жилье формирует платежеспособный спрос на новое жилье. Всего, по данным Росстата, в 2018 г. было построено 75,7 млн кв. метров жилья (-4,5% к площади построенного жилья в 2017 году).

В 2019 г. ввод жилья впервые с 2015 г. перешел к росту. С учетом среднего срока строительства жилых домов в 2-2,5 года, указанный результат – следствие восстановления строительной отрасли в 2016-2017 гг. после кризиса 2015 года.

По данным Росстата, в 2019 г. построено 1103,1 тыс. новых квартир общей площадью 80,3 млн кв. метров. Без учета домов на садовых участках, которые стали учитываться в статистике начиная с августа 2019 г., возведено 79,4 млн кв. м жилья (+4,9% к 2018 году). В 2019 г. возведено 9,1 тыс. многоквартирных домов общей площадью 43,5 млн кв. м (+0,6% к 2018 году). Населением построено 262,5 тыс. жилых домов общей площадью 36,8 млн кв. метров.

Наблюдаемое снижение объемов ввода МКД стало результатом ограничительных мер по борьбе с эпидемией коронавирусной инфекции. В условиях неопределенности в экономике ряд

застройщиков весной 2020 года приостановили строительство жилых объектов, а на территории Москвы и Московской области стройки в апреле–мае 2020 года были полностью остановлены решением местных властей. Кроме того, действовали ограничения на работу многофункциональных центров, Росреестра и других государственных органов, вследствие чего ввод новых домов зачастую затруднялся из-за формальных процедур. По мере снятия ограничений динамика ввода жилья стала улучшаться, и в августе – ноябре перешла к уверенному росту.

Улучшению ситуации в жилищном строительстве способствовало повышение спроса на рынке жилья. Значимую роль сыграли меры поддержки застройщиков, разработанные по поручению Президента Российской Федерации. Наиболее действенной среди них стала программа «Льготной ипотеки» по ставке не выше 6,5%, которая позволила не допустить сжатия спроса на жилье и поддержала финансовую устойчивость застройщиков.

По данным Росстата, за 11 месяцев 2021 года введено 81,7 млн кв. м жилья (+25,4% к соответствующему периоду 2020 года), из них в многоквартирных жилых домах – 35,7 млн кв. м (+14,9%), в сегменте индивидуального жилищного строительства – 46,0 млн кв. м (+35,1%).

Для застройщиков, имевших на 01.05.2020 непогашенные кредиты, запущена программа субсидирования ставок по кредитам до конца 2021 года (постановление Правительства №629 от 30.04.2020). Условием предоставления субсидии является обязательство застройщика по сохранению штатной численности занятых и соблюдению сроков ввода объектов в 2020-2021 годах. Общий размер выплаченного возмещения в рамках программы в 2020 году (23 кредитные организации) составил 5,2 млрд рублей.

В рамках действующей редакции программы начиная с 17.01.2021 стало возможным предоставление проектного финансирования на цели строительства «низкомаржинальных» проектов с последующим возмещением недополученных доходов. На реализацию программы поддержки «низкомаржинальных» проектов на 2021 год были выделены бюджетные средства в размере 6,3 млрд рублей. На 30.11.2021 Межведомственной комиссией при Минстрое России одобрено 42 проекта строительства (309,3 тыс. кв. метров) стоимостью порядка 13,6 млрд рублей. Общая сумма возмещения по кредитным лимитам, выделенным на эти проекты, на весь срок действия кредитов составит 1,14 млрд рублей.

Стимулирование спроса на первичном рынке способствовало росту запусков новых проектов, которые росли в годовом выражении на протяжении последних 11 месяцев, за исключением октября: с января по ноябрь 2021 года запущено 39 млн кв. м жилья (+66% к сопоставимому периоду 2020 года). Устойчивый рост запусков новых проектов способствовал увеличению портфеля строящегося многоквартирного жилья.

По состоянию на 30.11.2021 осуществлялась реализация проектов строительства 98,6 млн кв. м жилья. Разрешения на привлечение средств дольщиков имелись по проектам строительства 94,9 млн кв. м жилья (96,2% строящегося жилья), в том числе 21,1 млн кв. м – проекты, по которым средства дольщиков могут привлекаться без использования счетов эскроу, и 73,9 млн кв. м – проекты, по которым застройщиками предусмотрено использование счетов эскроу и проектного финансирования (74,9% всех проектов).

Переход на проектное финансирование повысил финансовую устойчивость застройщиков, поскольку теперь финансирование строительства осуществляется за счет собственных средств и ранее одобренной кредитной линии. В результате снижение темпов продаж не приводит к возникновению рисков образования кассовых разрывов, увеличивается лишь выборка кредита по базовым ставкам (не покрытого средствами на счетах эскроу).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, по данным Банка России, объем открытых застройщикам кредитных линий составил 2 724 млрд рублей, задолженность застройщиков – 1 004,5 млрд рублей. Объем средств покупателей жилья, размещенных на счетах эскроу, достиг 1 193 млрд рублей. Фактические ставки по кредитам застройщикам зависят от объема накопленных на счетах эскроу средств, а также иных факторов (например, программ поддержки застройщиков – субъектов малого и среднего предпринимательства, программ субсидирования ставок по кредитам на строительство жилья).

Средняя процентная ставка по кредитным договорам застройщикам находилась в диапазоне от 1,64 до 4,37% (по федеральным округам). По данным Банка России, требованиям, предъявляемым для работы с застройщиками, по состоянию на 1 января 2021 года соответствовали 96 кредитных организаций. Фактически деятельность по проектному финансированию застройщиков осуществляли 30 банков.

На 01.11.2021 объем открытых застройщикам кредитных линий вырос до 5 997 млрд рублей, задолженность застройщиков – до 2 370 млрд рублей. Объем средств покупателей жилья, размещенных на счетах эскроу, достиг 2 844 млрд рублей. Средняя процентная ставка по кредитным договорам с застройщиками находилась в диапазоне от 2,92 до 4,74% (по федеральным округам). По состоянию на 1 ноября 2021 года по завершенным в 71 субъекте России проектам с использованием счетов эскроу раскрыто более 213 тыс. таких счетов. Сумма средств, перечисленных с них застройщикам и банкам в погашение предоставленных кредитов, составила более 680 млрд руб.

По состоянию на 31.12.2020 из 94,6 млн кв. м проектов в стадии строительства продано 41,6 млн кв. м (44%):

- 30,7 млн кв. м (66%) – в проектах с планируемым сроком ввода в 2021 году;
- 8,0 млн кв. м (32%) – в проектах со сроком ввода в 2022 году;
- 2,8 млн кв. м (13%) – в проектах начальной стадии строительства (срок ввода – 2023 год и позднее).

Переход жилищного строительства на проектное финансирование позволяет снять с покупателя квартиры риски, связанные с возможными недобросовестными действиями или банкротством застройщика. По данным социологического исследования, проведенного в 2019 году Всероссийским центром изучения общественного мнения (АО «ВЦИОМ») по заказу АО «ДОМ.РФ», потенциальные покупатели жилья поддерживают проведение реформы долевого строительства. Более 80% опрошенных семей, планирующих приобрести жилье, отметили, что проведение реформы приведет к снижению рисков граждан – участников долевого строительства.

По состоянию на 30.11.2021 из 98,6 млн кв. м проектов в стадии строительства продано 40,3 млн кв. м (40,8%):

- 11,0 млн кв. м (77%) – в проектах с планируемым сроком ввода в 2021 году;
- 18,9 млн кв. м (56%) – в проектах со сроком ввода в 2022 году;
- 10,4 млн кв. м (20%) – в проектах начальной стадии строительства (срок ввода – 2023 год и позднее).

Важным инструментом развития ипотечного кредитования является рынок ипотечных ценных бумаг. В 2020 году размещено 12 выпусков ИЦБ ДОМ.РФ на общую сумму 371 млрд рублей, оригинаторы – Росбанк, ДОМ.РФ, Газпромбанк, ВТБ и Сбербанк. По состоянию на конец 2020 года ИЦБ ДОМ.РФ составили 90% всех ипотечных облигаций, находящихся в обращении.

Правительством России утверждена дорожная карта по развитию жилищных облигаций с ипотечным покрытием. Она должна обеспечить дополнительное фондирование рынка ипотеки на 7 трлн рублей, что будет способствовать снижению ставки по ипотеке и росту объемов ее выдачи до уровней, соответствующих национальному проекту «Жилье и городская среда».

Развитию рынка ипотечных облигаций способствовали меры Банка России, который в марте 2020 года впервые с 2017 года включил в Ломбардный список восемь выпусков ИЦБ ДОМ.РФ и начал принимать их в качестве обеспечения при совершении сделок РЕПО с дисконтом в 7,5–12,5%. Это расширяет возможности банков по осуществлению операций с Банком России под залог ипотечных облигаций и увеличивает их востребованность как механизма фондирования ипотечных выдач.

Также Банк России выделил отдельный лимит в размере 5% на инвестирование средств пенсионных накоплений и средств пенсионных резервов в ипотечные облигации, выведя их из

лимита высокорисковых вложений. Эти меры позволят дополнительно привлечь на рынок ипотечных облигаций до 140 млрд рублей средств негосударственных пенсионных фондов. Наряду с этим Федеральное казначейство со 2 марта 2021 года на постоянной основе запустило операции РЕПО с ИЦБ ДОМ.РФ. Объем ипотечных облигаций ДОМ.РФ в корзине операций РЕПО Федерального казначейства превысил 500 млрд рублей.

В январе-ноябре 2021 года размещено восемь выпусков ИЦБ ДОМ.РФ на сумму 153,6 млрд рублей. По состоянию на 31.10.2021 в обращении находилось 35 выпусков ИЦБ ДОМ.РФ на 564,9 млрд рублей, свыше 91% всего объема ипотечных облигаций в обращении.

По состоянию на IV квартал 2021 года осуществлено финансирование арендных проектов общей площадью 480,7 тыс. кв. метров (9,5 тыс. квартир и апартаментов с отделкой и дополнительной комплектацией) через механизмы коллективных инвестиций и кредитования проектов строительства арендного жилья. Общая сумма заключенных сделок, направленных на развитие рынка арендного жилья, составила 50,6 млрд рублей.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Эмитент и Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В случае реализации негативных сценариев изменения макроэкономических параметров, ухудшения ситуации на рынках жилья, ипотечного кредитования, снижения реальных располагаемых доходов населения и роста безработицы возможно существенное изменение будущих результатов деятельности Группы. Будущая экономическая ситуация и ее влияние на результаты Группы может отличаться от текущих ожиданий руководства.

К основным факторам, постоянно влияющим на деятельность Группы, относятся рыночные и нерыночные факторы. Под рыночными факторами понимаются объективные условия, складывающиеся на финансовом рынке, в строительном секторе и в секторе потребления:

- общие экономические условия;
- условия предоставления ипотечных кредитов (в т.ч. уровень процентных ставок);
- состояние рынка труда, уровень и динамика доходов населения;
- цены на жилье и их динамика.

К нерыночным факторам относятся фискальная и монетарная политики государства, а также иные меры государственной политики, направленные на регулирование финансового рынка, банковского сектора, а также рынка ипотеки и жилищного строительства.

Общие экономические условия

По данным Росстата, в первом квартале 2021 года снижение ВВП в годовом сопоставлении замедлилось до 0,7% с 1,8% кварталом ранее. По оценке Минэкономразвития России, по итогам второго квартала 2021 года ВВП вырос на 10,1% по отношению ко второму кварталу 2020 года. Высокие темпы роста во многом обусловлены эффектом базы сравнения: во втором квартале 2020 года были введены наиболее жесткие противоэпидемические ограничения. По оценке Минэкономразвития России, в июне ВВП достиг допандемийного уровня. В первом полугодии 2021 года положительную динамику демонстрировал производственный сектор: по данным Росстата, промышленное производство с исключением сезонного фактора росло на протяжении февраля – мая 2021 года и по итогам первого полугодия 2021 года увеличилось на 4,4% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года.

По итогам сентября 2021 года годовая инфляция выросла до 7,4%, что значительно выше целевого уровня Банка России. В условиях возросших инфляционных рисков Банк России с начала 2021 года повысил ключевую ставку в общей сложности на 4,25 п.п. до 8,5% (в том числе 17 декабря 2021 года – после окончания отчетного периода – на 1 п.п.). На фоне повышения ключевой ставки и пересмотра участниками рынка ожиданий по ее дальнейшей траектории, а также роста доходностей долговых обязательств на глобальных рынках и усиления внешних рисков выросла доходность ОФЗ,

в том числе на выпуски до года – на 3,0-3,4 п.п. до 7,13%, на долгосрочные выпуски – на 1 п.п. до 7,4-8,1% (на 30.09.2021).

Минэкономразвития России улучшило прогноз на 2021 год по приросту ВВП (с 2,9 до 4,2%), реальных зарплат (с 2 до 3,1%), потребительского спроса (с 5,1 до 6,9%). Банк России повысил прогноз прироста ВВП в 2021 году до 4,0–4,5% с 3,0–4,0% согласно предыдущему прогнозу, МВФ – до 4,7% с 3,8%. По оценке Минэкономразвития России, в июне 2021 года ВВП достиг допандемийного уровня. Развитие эпидемиологической ситуации, темпы и эффективность вакцинации в России и мире будут оказывать влияние на дальнейшее развитие ситуации в экономике и финансовой сфере.

В целях обеспечения стабильного функционирования финансового сектора Банк России принял ряд временных регуляторных послаблений, которые способствовали ограничению негативных последствий распространения пандемии для граждан и других участников финансового рынка.

В частности, поддержка ипотечного рынка включала принятие следующих мер:

- отменены надбавки к коэффициентам риска по выданным до 1 апреля 2020 г. ипотечным кредитам, что позволило банкам высвободить капитал на сумму свыше 100 млрд рублей;
- снижены значения надбавок к коэффициентам риска по ипотечным кредитам, предоставленным с 1 апреля 2020 года;
- внедрена новая методика оценки кредитного риска по ипотечным ссудам, позволяющая более точно оценивать надбавки к нормативам достаточности капитала в зависимости от показателей LTV и долговой нагрузки (ПДН) (Указание Банка России от 03.08.2020 № 5521-У);
- заемщики, оказавшиеся в сложной жизненной ситуации в связи с распространением коронавируса, получили право на отсрочку по обслуживанию кредитов. Закон о «кредитных каникулах» (Федеральный закон от 03.04.2020 № 106-ФЗ) позволил заемщикам реструктурировать задолженность, а банкам – не увеличивать резервы на возможные потери по данным ссудам.

Вместе с тем, по ипотечным кредитам с первоначальным взносом от 15 до 20%, выданным после 1 августа 2021 года, Банк России повысил надбавки к коэффициентам риска для целей расчета достаточности капитала с 20-80% до 50-100% в зависимости от показателя долговой нагрузки (ПДН) заемщика. Это окажет сдерживающее влияние на ипотечное кредитование с низким первоначальным взносом.

По поручению Президента Российской Федерации был принят комплекс мер поддержки строительной отрасли, запущена программа льготного ипотечного кредитования по ставке не выше 6,5%, реализуемая в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.04.2020 № 566. В рамках программы выдавались кредиты на приобретение жилья в новостройках суммой до 6 млн руб. в регионах и до 12 млн руб. в Москве, Санкт-Петербурге, Московской и Ленинградской областях по ставке не выше 6,5%. По поручению Президента Российской Федерации указанная программа продлена до 01.07.2021 (Постановление Правительства Российской Федерации №1732 от 24.10.2020). Программа продлена до 1 июля 2022 года на новых условиях: до 7% повышена минимальная ставка для расчета субсидии, до 3 млн руб. снижен максимальный размер ипотечного кредита. Одновременно распространение программы «Семейной ипотеки» на семьи с одним ребенком, родившимся с 01.01.2018 по 31.12.2022, привело к существенному росту выдач по программе: уже в сентябре выдано 10,1 тыс. кредитов (на 66% выше среднемесячного уровня за I полугодие 2021 г.) на сумму 38,5 млрд руб. (+92%). Продолжилась также реализация других ипотечных программ с государственным участием.

Для застройщиков, имевших на 01.05.2020 непогашенные кредиты, запущена программа субсидирования ставок до уровня не выше ключевой ставки до конца 2021 года. В 2020 г. по 291 кредитному договору финансирования проектов жилищного строительства в 40 регионах России общий размер выплаченного возмещения 23 кредитным организациям составил 5,2 млрд рублей. В рамках действующей редакции программы, начиная с 17.01.2021, стало возможным предоставление проектного финансирования на цели строительства «низкомаржинальных» проектов с последующим возмещением недополученных доходов. На реализацию программы поддержки

«низкомаржинальных» проектов на 2021 год были выделены бюджетные средства в размере 6,3 млрд рублей. На 30.09.2021 Межведомственной комиссией при Минстрое России одобрено 26 проектов строительства 191,2 тыс. кв. метров на сумму 8,3 млрд рублей. Общая сумма возмещения по кредитным лимитам, выделенным на эти проекты, на весь срок действия кредитов составит 647 млн рублей.

Условия предоставления ипотечных кредитов

Данные Банка России свидетельствуют об активном росте рынка ипотеки в 2018 году. По итогам года выдано 1,47 млн ипотечных кредитов на 3 трлн рублей, что выше уровня 2017 года на 35% в количественном и на 49% в стоимостном выражении. Такие темпы роста объемов выдачи являются результатом снижения ставок до исторических минимумов: средневзвешенная ставка по ипотеке за 2018 год упала с 11,9% до 9,56%.

При этом под действием ряда внешних неблагоприятных факторов в конце 2018 – начале 2019 гг. произошел рост стоимости фондирования для банковской системы. Во второй половине 2018 г. – январе 2019 г. практически все крупные участники рынка вынужденно повысили ипотечные ставки, и в результате средняя ставка предложения в апреле 2019 г. составила 10,6% (октябрь 2018 г. – 9,4%). По мере снижения стоимости фондирования для банковской системы во второй половине 2019 г. ставки по ипотеке начали снижаться. Средняя ставка по ипотечным кредитам, выданным в декабре 2019 г., достигла 9,0% – минимального значения за всю историю наблюдений.

По данным Банка России, в 2019 г. было выдано 1,3 млн ипотечных жилищных кредитов на сумму 2,85 трлн рублей. Это ниже уровня 2018 г. на 5,5% в стоимостном и на 13,8% в количественном выражении. Основным фактором снижения кредитования стала динамика рефинансирования займов. Повышение ипотечных ставок в конце 2018 – начале 2019 гг. привело к заметному снижению рефинансирования ипотечных ссуд. По данным Frank RG, доля кредитов, выданных на цели рефинансирования имеющихся ипотечных кредитов, в общем объеме выдачи снизилась с 11,5% в 2018 г. до 6,9% в 2019 году. Выдача новой ипотеки осталась практически на уровне предыдущего года и составила 2 640 млрд рублей.

Ограничивать рост выдачи новой ипотеки могла фактическая и ожидаемая динамика ставок. Так, в конце 2018 г. ожидание дальнейшего роста ставок по жилищным кредитам могло способствовать дополнительному росту спроса на ипотеку. Это создало высокую базу сравнения. В конце 2019 г. ставки по ипотеке, напротив, снижались. При этом заемщики, по всей вероятности, ожидали дальнейшего снижения ставок. Это могло сдерживать динамику кредитования в конце 2019 года.

По данным Банка России, в 2020 году выдано 1,8 млн кредитов (+36% к 2019 г.) на 4,4 трлн рублей (+51%). На первичном рынке выдано 484 тыс. кредитов (+42%) на 1,5 трлн руб. (+62%), на вторичном рынке – 1,3 млн кредитов (+33%) на 2,9 трлн рублей (+46%).

В январе-августе 2021 года, по данным Банка России, выдано 1 239 тыс. кредитов (+28% к январю-августу 2020 года) на 3 566 млрд рублей (+52%), в том числе на первичном рынке выдано 302 тыс. кредитов (+10%) на 1 159 млрд рублей (+43%), на вторичном рынке – 937 тыс. кредитов (+35%) на 2 406 млрд рублей (+57%).

Снижение ключевой ставки Банка России в 2018-2020, а также реализация государственных программ стимулирования ипотеки – в первую очередь, программы «Льготной ипотеки» по ставке не выше 6,5% – обусловили снижение ставок ипотечного рынка. Средневзвешенная ставка по кредитам, выданным в январе-августе 2021 года, составила 7,35% (-0,63 п.п. к аналогичному периоду 2020 года). После достижения в июне исторического минимума (7,07%) ставка начала расти и в августе составила 7,78%. На первичном рынке (субсидируемый сегмент) средневзвешенная ставка по кредитам, выданным в январе-августе 2021 года, снизилась до 5,89% (-0,42 п.п. к аналогичному периоду 2020 года). После повышения банками ставок по «Льготной ипотеке» в июле в связи с изменением условий программы в дальнейшем ставки оставались неизменными. На вторичном рынке (преимущественно рыночный сегмент) средняя ставка росла на фоне общего роста ставок в экономике и в июне достигла 8,37% (+0,34 п.п. с начала 2021 года). Учитывая временной лаг, с которым изменение ключевой ставки переносится на стоимость долгосрочных банковских кредитов, следует ожидать дальнейшего роста рыночных ипотечных ставок до конца 2021 года.

По новым условиям, вступившим в силу с 02.07.2021, программа «Льготной ипотеки» позволяет заемщикам оформить ипотечный кредит по ставке не более 7% годовых, максимальный размер кредита снижен до 3 млн руб. Это привело к снижению выдачи в рамках программы, особенно в регионах, где ранее максимальный размер кредита составлял 12 млн руб. Одновременно с этим программа «Семейной ипотеки» распространена на все семьи с одним ребенком, что в будущем приведет к дальнейшему росту выдач по программе.

Сохранение разницы между предлагаемыми крупнейшими банками ставками рефинансирования и ставками по ранее выданным кредитам (около 2 п.п.) создавало стимулы для рефинансирования заемщиками ранее взятых кредитов. По оценкам ДОМ.РФ и Frank RG, в январе-сентябре 2021 на цели рефинансирования выдано 12,8% всей ипотеки – около 178 тыс. кредитов. Новых ипотечных кредитов (без учета рефинансирования) выдано около 1 216 тыс. – на 53% больше, чем за аналогичный период 2020 года.

Дополнительным стимулом роста рынка стал переход на новую схему финансирования жилищного строительства, которая позволила перенести риски строительства на банки, максимально обезопасив от финансовых потерь дольщиков новостроек. По данным совместного опроса ВЦИОМ и ДОМ.РФ положительно оценивают реформу почти 80% граждан. 77% опрошенных согласны с тем, что благодаря реформе риски покупателя жилья на стадии строительства снизились.

По состоянию на 01.07.2021 портфель ипотечных кредитов (с учетом секьюритизации) составил 11,42 трлн рублей (10,5% ВВП), увеличившись за год на 28,0%. По состоянию на 01.10.2021 портфель ипотечных кредитов (с учетом секьюритизации) составил 11,8 трлн рублей (10% ВВП), увеличившись за год на 27,4%.

Состояние рынка труда, уровень и динамика доходов населения

По мере снятия карантинных ограничений и реализации государством комплекса стимулирующих мер с II полугодия 2020 года началось восстановление российской экономики, которое продолжилось в 2021 году. По оценке Минэкономразвития России, в июне 2021 года российская экономика достигла допандемийного уровня.

В условиях роста деловой активности и действия ограничений на приток мигрантов безработица в июне 2021 года снизилась до 4,8% от рабочей силы (-1,6 п.п. к пику августа 2020 года), а по итогам августа 2021 года снизилась до 4,4% от рабочей силы, фактически приблизившись к уровню августа «доковидного» 2019 года (4,3%). Средняя заработная плата в январе – июле 2021 года в номинальном выражении выросла на 9,3% к аналогичному периоду 2020 года, в реальном – на 3,2%. Это оказало положительное влияние на восстановление различных сегментов потребительского рынка. Согласно данным Росстата, оборот розничной торговли в январе – августе 2021 года увеличился на 8,8% к аналогичному периоду 2020 года, в том числе на непродовольственные товары – на 15,7%, по сравнению с январем – августом «доковидного» 2019 года рост составил 4,3% и 7,8% соответственно.

Несмотря на проводимую кампанию по вакцинации населения в различных странах, уровень экономической неопределенности остается повышенным, наблюдается распространение новых более опасных штаммов вируса. Это может потребовать введения новых ограничительных мер, что способно негативно отразиться на экономической активности, уровне безработицы и доходах заемщиков. Минэкономразвития России улучшило прогноз на 2021 г. по приросту ВВП (с 2,9 до 4,2%), реальных зарплат (с 2 до 3,1%). Банк России повысил прогноз роста ВВП в 2021 г. до 4,0–4,5% (3,0–4,0% в апрельском прогнозе), МВФ – до 4,7% с 3,8%.

Ипотечное кредитование остается наиболее качественным сегментом кредитования физических лиц, доля просроченных более чем на 90 дней ипотечных кредитов на 01.06.2021 составила менее 1,0%, по другим кредитам населению – 8,2%, а на 01.08.2021 составила менее 1,0%, по другим кредитам населению – 7,8%. Снижению негативного влияния ухудшения макроэкономических условий на качество ипотечного портфеля способствовали «кредитные каникулы» и ипотечные каникулы, которые позволили заемщикам в случае значительного падения дохода реструктурировать задолженность, а банкам – не увеличивать резервы на возможные потери по этим ссудам.

Цены на жилье и их динамика

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов, составляющих инвестиционный портфель Группы. В этом случае при обращении взыскания залогодержатель может не полностью удовлетворить свои требования по закладным.

Риск заметного падения цен на рынке недвижимости в России оценивается Эмитентом как низкий. По данным Росстата, цены на жилье в новостройках в 2020 году выросли на 12% в номинальном выражении, а в реальном выражении (за вычетом инфляции) – на 6,8%. За январь-июнь 2021 года цены выросли еще на 13,4% в номинальном выражении и на 8,8% - в реальном. В результате индекс цен на жилье на первичном рынке в реальном выражении достиг уровня 2014-2015 гг. Прирост цен на рынке готового жилья по итогам 2020 года составил 9,5% в номинальном выражении и 4,4% - в реальном, за январь-июнь 2021 года цены выросли еще на 8,2% в номинальном выражении и 3,8% - в реальном. Средние цены на новостройки на конец II квартала 2021 г. достигли 89,0 тыс. руб. за кв. м., на вторичном рынке – 70,8 тыс. руб. за кв.м. Суммарный темп прироста цен на жилье с конца 2012 г. (+62% на новостройки и +29% на вторичном рынке) все еще ниже накопленного уровня инфляции (+70%). Таким образом, реальные цены на жилье (за вычетом инфляции) ниже уровня конца 2012 года на 5% на новостройки и на 24% – на готовое жилье.

По данным Единой системы жилищного строительства (наш.дом.рф), затоваривания рынка новостроек нет.

По состоянию на 30.09.2021 из 98,8 млн кв. м проектов в стадии строительства продано 41,6 млн кв. м (42%):

- 14,5 млн кв. м (76%) – в проектах с планируемым сроком ввода в 2021 году;
- 17,7 млн кв. м (54%) – в проектах со сроком ввода в 2021 году;
- 9,3 млн кв. м (18%) – в проектах начальной стадии строительства (срок ввода – 2023 год и позднее).

Стимулирование спроса на первичном рынке способствовало росту запусков новых проектов, которые росли на протяжении последних 14 месяцев: с августа 2020 г. по июнь 2021 г. запущено 48 млн кв. м жилья (+70% к сопоставимому периоду 2019–2020 гг.). Устойчивый рост запусков новых проектов способствовал увеличению портфеля строящегося многоквартирного жилья. С начала 2021 г. он вырос на 5,2% до 98,9 млн кв. м жилья на 01.10.2021. По мере увеличения объема строительства будет происходить рост предложения на рынке жилья.

Общая оценка результатов деятельности Группы Эмитента: удовлетворительная.

Соответствие результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли может оцениваться на основе кредитных рейтингов, составляемых независимыми рейтинговыми агентствами. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитенту присвоены кредитные рейтинги: Fitch на уровне BBB; Эксперт РА на уровне ruAAA; АКРА на уровне AAA(RU); Moody's на уровне Baa3.

Подробные сведения о кредитных рейтингах Эмитента указаны в пункте 5.2. Проспекта ценных бумаг.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Группы Эмитента:

1. участие в реализации программ с господдержкой;
2. финансирование проектов жилищного строительства с использованием счетов эскроу во всех субъектах Российской Федерации;
3. стандартизация и автоматизация действующих процессов.

АО «ДОМ.РФ» создано согласно постановлению Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 №1010 и является институтом развития ипотечного жилищного кредитования в России. Вовлечение в оборот земельных участков для жилищного и иного строительства осуществляется с 2008 года на основании федерального закона №161-ФЗ. В 2015 году на базе АО «ДОМ.РФ» в

соответствии с Федеральным законом от 13.07.2015 № 225-ФЗ создан единый институт развития в жилищной сфере. Таким образом, конкуренты АО «ДОМ.РФ» как единого института развития в жилищной сфере на территории Российской Федерации отсутствуют.

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Деятельность Группы Эмитента направлена на выполнение определенных Федеральным законом от 13.07.2015 № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» функций.

Стратегия развития:

В соответствии с Федеральным законом от 13.07.2015 № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» на базе АО «ДОМ.РФ» создан единый институт развития в жилищной сфере.

Стратегия развития единого института развития в жилищной сфере на период 2021–2030 годов была утверждена решением Наблюдательного совета АО «ДОМ.РФ» (протокол от 07.10.2021 №7).

Стратегия развития единого института развития в жилищной сфере на период 2021-2030 гг. вступает в действие с 2021 года взамен Стратегии развития единого института развития в жилищной сфере на период 2019-2024 гг.

Положения Стратегии сфокусированы, в первую очередь, на достижении высоких результатов исполнения указанных задач, росте платежеспособного спроса, обеспеченного развитием ипотечного кредитования, увеличении объемов жилищного строительства и повышении комфортности городской среды.

Стратегия направлена на выполнение миссии единого института развития в жилищной сфере и реализацию задач, которые определены Федеральным законом от 13.07.2015 № 225-ФЗ и включают:

- содействие развитию территорий общего пользования, благоприятной среды жизнедеятельности человека и общества, территорий городских населенных пунктов, городских поселений и городских округов, городов федерального значения для удовлетворения социально-бытовых потребностей граждан, в том числе проживающих на соответствующей территории (далее - городская среда), содействие развитию жилищного строительства (включая строительство стандартного жилья, наемных домов), в том числе с использованием механизмов, предусмотренных Федеральным законом от 24 июля 2008 года № 161-ФЗ «О содействии развитию жилищного строительства» и снижению рисков;
- содействие развитию ипотечного жилищного кредитования и развитию рынка ипотечных ценных бумаг, иных финансовых инструментов, повышению их ликвидности;
- содействие комплексному развитию территории и повышению качества городской среды, в том числе в части выполнения мероприятий по благоустройству, созданию парков, промышленных парков, технопарков, бизнес-инкубаторов;
- содействие развитию рынка найма (аренды) гражданами (юридическими лицами) помещений, предназначенных для проживания;
- снижение рисков на рынке ипотечного жилищного кредитования и ипотечных ценных бумаг;
- мониторинг в сфере жилищного строительства.

Одними из основных ориентиров реализации стратегии являются задачи, поставленные Указом №74 в рамках национальной цели «Комфортная и безопасная среда для жизни»:

- улучшение жилищных условий не менее 5 млн семей ежегодно;
- увеличение объёма жилищного строительства не менее, чем до 10 млн м.кв. в год;
- повышение комфортности городской среды, рост индекса качества городской среды на 50%.

В соответствии с настоящей Стратегией, основными направлениями деятельности ДОМ.РФ являются:

- развитие рынка ипотечных ценных бумаг;
- развитие механизма облигаций для финансирования инфраструктуры;
- вовлечение, градостроительная подготовка и предоставление в оборот земельных участков, находящихся в федеральной собственности, для целей жилищного строительства;
- финансирование жилищного строительства и развитие уполномоченного банка в сфере жилищного строительства;
- развитие рынка арендного жилья;
- развитие лифтостроительной отрасли;
- формирование комфортной городской среды и комплексное развитие территорий;
- цифровизация и развитие единой информационной системы жилищного строительства;
- оператор государственных программ поддержки в жилищной сфере;
- развитие Дальнего Востока;
- развитие рынка индивидуального жилищного строительства.

2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг

Описываются риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.

Эмитент является материнской компанией Группы. Сведения, указанные в отношении Эмитента, также связаны с Группой.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте. Основными видами рисков, связанными с Эмитентом и приобретением Биржевых облигаций Эмитента, являются:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);

- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

Возможные последствия реализации каждого из описанных рисков: реализация любого из указанных рисков негативно скажется на финансовых показателях Эмитента и может привести к снижению стоимости ценных бумаг Эмитента.

Политика управления рисками, утвержденная Эмитентом в качестве отдельного документа: Наблюдательным советом АО «ДОМ.РФ» утверждено Положение о системе управления рисками и капиталом в ДОМ.РФ (далее – Положение), протокол заседания Наблюдательного совета ДОМ.РФ №2 от 26.02.2021, которое определяет ключевые направления и внутренние процедуры управления рисками и капиталом в ДОМ.РФ с целью обеспечения устойчивой деятельности и развития Головной организации ДОМ.РФ и организаций ДОМ.РФ, а также закрепляет распределение функций между основными участниками процесса управления рисками и капиталом.

Положение разработано в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, Устава и нормативно-внутренних документов Эмитента, а также с учетом лучших практик в сфере управления рисками.

Организационная структура Эмитента позволяет распределить функции и ответственность органов управления, подразделений и должностных лиц с учетом необходимости минимизировать конфликт интересов между принятием рисков («первый уровень защиты»), управлением рисками («второй уровень защиты») и аудитом системы управления рисками, включая независимую оценку эффективности процессов и контрольной среды («третий уровень защиты»).

Система управления рисками позволяет Эмитенту:

- своевременно выявлять риски, присущие деятельности Эмитента;
- выявлять потенциальные риски, которым может быть подвержен Эмитент;
- выделять значимые для Эмитента риски;
- осуществлять оценку значимых для Эмитента рисков;
- осуществлять агрегирование количественных оценок значимых для Эмитента рисков в целях определения совокупного объема риска, принятого Эмитентом;
- осуществлять контроль за объемами значимых для Эмитента рисков;
- обеспечивать реализацию единых подходов к управлению рисками и капиталом, развитие риск-культуры и компетенций в области управления рисками и капиталом в ДОМ.РФ и организациях ДОМ.РФ.

В целях эффективного управления рисками Эмитентом разработана совокупность количественных и качественных показателей, характеризующих плановые (целевые) уровни рисков, целевую структуру рисков, образующих посредством системы ограничений совокупный предельный объем риска (риск-аппетит), который Эмитент готов принять, исходя из целей, установленных в бизнес-стратегии Эмитента, плановых показателей развития бизнеса (операций, сделок).

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Таким образом, инвесторам, принимающим соответствующие инвестиционные решения, не рекомендуется использовать только приведенную в данном пункте информацию о рисках, поскольку она не может служить основой для независимых и конкретных рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных обстоятельств инвесторов.

Иная информация приведена на странице в сети Интернет: <https://дом.пф/investors/>.

2.8.1. Отраслевые риски

Описываются риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В случае реализации негативных сценариев изменения макроэкономических параметров, ухудшения ситуации на рынках жилья, ипотечного кредитования, снижения реальных располагаемых доходов населения и роста безработицы возможно существенное изменение будущих результатов деятельности Эмитента. Будущая экономическая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Эмитента может отличаться от текущих ожиданий руководства.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию Российской Федерации и, в основном, находятся вне контроля Эмитента.

К основным факторам, постоянно влияющим на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Биржевым облигациям, относятся рыночные и нерыночные факторы. Под рыночными факторами понимаются объективные условия, складывающиеся на финансовом рынке, в строительном секторе и в секторе потребления:

- общие экономические условия;
- условия предоставления ипотечных кредитов (в т.ч. уровень процентных ставок);
- состояние рынка труда, уровень и динамика доходов населения;
- цены на жилье и их динамика.

К нерыночным факторам относятся фискальная и монетарная политики государства, а также иные меры государственной политики, направленные на регулирование финансового рынка, банковского сектора, а также рынка ипотеки и жилищного строительства.

Основным видом риска, характерным для сферы деятельности Эмитента, является кредитный риск, который в первую очередь связан с вероятностью получения Эмитентом убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Эмитентом в соответствии с условиями заключенных договоров.

Эмитент определяет принципы и подходы к управлению кредитным риском, соответствующие характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию рисков. Эмитент обеспечивает выполнения показателей аппетита к риску по кредитному риску, разработку методологии оценки кредитных рисков и определения потребности в капитале, включая источники данных, используемых для оценки риска, процедуры стресс-тестирования в соответствии с требованиями Федерального закона от 13.07.2015 № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Постановления Правительства Российской Федерации от 13.10.2020 № 1680 «О вопросах, связанных с обеспечением финансовой устойчивости единого института развития в жилищной сфере». Эмитент определяет плановый уровень кредитного риска, исходя из фазы цикла деловой активности, совокупного предельного объема риска, который Эмитент готов принять, целей, установленных стратегией развития.

Кредитный риск, присущий основным видам деятельности Эмитента, включает в себя следующие подвиды кредитного риска:

Риск концентрации – риск, возникающий в связи с подверженностью Эмитента крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Эмитента и его способности продолжать свою деятельность.

Остаточный риск – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Эмитентом методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения правового риска или риска ликвидности.

Контрагентский риск – риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам.

Процедуры по управлению риском концентрации Эмитента охватывают различные формы концентрации кредитного риска, а именно:

- значительный объем вложений в инструменты одного типа и инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов;
- кредитные требования к контрагентам в одном секторе экономики или географической зоне;
- кредитные требования к контрагентам, финансовые результаты которых зависят от осуществления одного и того же вида деятельности или реализации одних и тех же товаров и услуг;
- косвенную подверженность риску концентрации, возникающую при реализации мероприятий по снижению кредитного риска (применение идентичных видов обеспечения, независимых гарантий, предоставленных одним контрагентом).

В рамках процедур управления контрагентским риском, который связан с неспособностью контрагента исполнять своевременно и в полном объеме договорные обязательства перед Эмитентом, а также риском дефолта контрагентов до завершения расчетов по операциям с Эмитентом, Эмитент рассматривает операции межбанковского кредитования, размещение средств на счетах НОСТРО, казначейские операции с ценными бумагами, документарные операции и другие казначейские операции.

Действующая система ограничений по контрагентскому риску включает триггеры и лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом; лимиты по объему операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами. Установление лимита риска на контрагента осуществляется на основе анализа его финансового положения в соответствии с внутренней методикой рейтингования контрагентов. Лимиты пересматриваются на регулярной основе в соответствии с утвержденным внутренним порядком.

Управление кредитным риском Эмитента осуществляется на трех уровнях:

- на индивидуальном – анализ, оценка и минимизация рисков по конкретной сделке;
- на агрегированном – разработка программ и выработка критериев, которым должна соответствовать сделка;
- на уровне кредитного портфеля Эмитента в целом – оценка совокупного кредитного риска, его концентрации, динамики и т.п., а также выработка предложений по установлению лимитов и других управленческих решений.

Эмитент ведет постоянный мониторинг и регулярно осуществляет кредитный анализ как консолидированного портфеля закладных и ипотечных ценных бумаг, так и проектного финансирования застройщиков: отслеживает своевременность выплат и выявляет просроченную задолженность, проводит анализ факторов, оказывающих влияние на динамику показателей просроченной задолженности и т.п. В случае выявления факторов, свидетельствующих об

увеличении риска, оперативно разрабатываются и проводятся мероприятия по его снижению, в том числе:

- на индивидуальном уровне - реструктуризация задолженности;
- на портфельном уровне – пересмотр лимитов, изменение условий кредитных продуктов.

Кредитный риск возникает по нескольким направлениям деятельности Эмитента:

а) Кредитные риски розничного бизнеса, к которым относятся риски ипотечного портфеля Группы, в том числе риски портфеля секьюритизированных закладных (риск дефолта закладной), а также риски по прочим розничным продуктам АО «Банк «ДОМ.РФ».

Ожидаемые потери по ипотечным закладным закладываются в стоимость продуктов Группы и рассчитываются через статистическое распределение убытков.

Для оценки рисков по портфелю ипотечных закладных Эмитента применяется симуляционная модель, моделирующая денежные потоки во множестве сценариев, в которых реализуются идиосинкратические и макроэкономические шоки. Каждый из множества сценариев рассчитывается с учетом комбинаций значений риск-факторов (шоков), сгенерированных на основе заданных статистических распределений с учетом существующих корреляций, экспертных оценок и блока макроэкономического моделирования.

В соответствии с учредительными документами, одним из направлений уставной деятельности Эмитента является рефинансирование выданных ипотечных кредитов (выкуп закладных), основной отраслевой риск для Эмитента связан с неспособностью или нежеланием заемщиками обязательств по ипотечным кредитам (займам), что может негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента. Дефолт закладной может быть вызван как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение зарплаты одного из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (неблагоприятная макроэкономическая ситуация в стране).

По данным Росстата, в декабре 2018 года уровень безработицы сохранился на уровне менее 5% (4,8%, что на 0,3 п.п. ниже декабря 2017 года).

Реальная среднемесячная начисленная заработная плата в 2018 году продолжает расти: по данным Росстата в 2018 году она выросла на 6,8% по сравнению с 2017 годом. Это, в сочетании с низкими ставками по потребительским кредитам, обеспечивает текущий спрос: оборот розничной торговли стабильно растет с марта 2017 года, в т.ч. в 2018 году на 2,6% к 2017 году. Риски перехода реальных доходов, выросших по итогам 2018 года на 0,3% к 2017 году, к снижению сохраняются на высоком уровне.

В тоже время ипотека продолжает оставаться наиболее качественным сегментом кредитования физических лиц: по данным Банка России и оценкам Эмитента, доля неипотечных ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объеме ссуд на 01.12.2018 составила 9%. По ипотечным жилищным кредитам этот показатель составляет 1,83% на 01.12.2018, что на 0,17 п.п. ниже рекордного уровня сентября 2014 г. (2,0%).

По данным Росстата, в 2019 г. уровень безработицы находился в интервале 4,3-4,9% – это наименьшее значение за всю историю наблюдений. Текущая ситуация с безработицей не оказывает влияния на способность заемщиков обслуживать свои обязательства, риски роста безработицы оцениваются Эмитентом как низкие.

В 2019 г. продолжился умеренный рост экономической активности. Валовой внутренний продукт увеличился на 1,3%. Повышалась производственная активность в различных отраслях экономики. Валовая добавленная стоимость росла в промышленности, сельском хозяйстве, торговле, финансовом секторе.

Расширялся инвестиционный и потребительский спрос. Валовое накопление основного капитала выросло на 1,4%, расходы на конечное потребление домашних хозяйств – на 2,3%. Оборот

розничной торговли в годовом сопоставлении продолжил расти с апреля 2017 г. и в 2019 г. увеличился на 1,6%. Увеличению потребительского спроса способствовал рост трудовых компенсаций: в январе-ноябре 2019 г. реальная заработная плата увеличилась на 2,5% к аналогичному периоду предыдущего года.

Пандемия коронавирусной инфекции оказала существенное негативное влияние на мировую и российскую экономику. В условиях существенного снижения мирового спроса на нефть при продолжающемся наращивании предложения произошло резкое снижение мировых цен на нефть. Средняя цена на нефть марки Urals в апреле 2020 составила 18 долл / баррель. Введенные противоэпидемические ограничения вызвали спад экономической активности: в II квартале 2020 года экономика России сократилась на 8%. Меры поддержки населения и бизнеса, предпринятые Правительством и Банком России, позволили снизить негативные последствия кризиса.

Оживление активности в мировой экономике и достигнутые в апреле 2020 договоренности стран ОПЕК+ позволили стабилизировать ситуацию на рынке нефти. Средняя цена на нефть Urals с июня 2020 закрепились на уровне выше 40 долл. / баррель. Достигнутые в декабре 2020 договоренности об отсрочке наращивания объемов добычи дополнительно поддерживали цены на нефть. В итоге средняя цена на нефть марки Urals в январе-декабре 2020 года сложилась в размере \$41,7 за баррель (-34,4% к уровню 2019 года).

После прохождения наиболее острой фазы кризиса в апреле-мае 2020 на фоне ослабления противоэпидемических ограничений и реализации государством антикризисных мер уже к концу первого полугодия 2020 года наметились первые признаки восстановления экономики. Потребительский спрос, заметно снизившийся в период самоизоляции, начал расти: в II квартале 2020 года оборот розничной торговли в годовом выражении сократился на 16%, тогда как в III квартале почти восстановился до прошлогоднего уровня (-1,6% г/г). Сектор обрабатывающей промышленности в III квартале 2020 года вырос на 0,3% г/г. Реальная заработная плата, основной источник выплат по ипотеке, по итогам января-октября 2020 года выросла на 2,4% г/г. На фоне нормализации ситуации на рынке труда уровень безработицы с июля 2020 стабилизировался на уровне 6,3% (4,4-4,6% в соответствующем периоде 2019 года). В целом по итогам января – сентября 2020 года ВВП сократился на 3,4% по сравнению с аналогичным уровнем 2019 года.

Для поддержания потребительского и инвестиционного спроса Банк России перешел к мягкой денежно-кредитной политике, снизив ключевую ставку в апреле–июле 2020 года в совокупности на 1,75 процентного пункта до 4,25%. Банк России в 4 квартале 2020 года оставил без изменений ключевую ставку (4,25%).

Кроме того, Правительство и Банк России продолжают реализацию предпринятого комплекса мер по поддержке экономики. Данные меры касались поддержания стабильности в финансовом секторе, предоставления кредитных каникул компаниям и гражданам, кредитования предприятий в целях сохранения ими занятости и прямой финансовой поддержки граждан. Указанные меры воспрепятствовали более существенному ухудшению экономической ситуации, росту безработицы и снижению доходов населения.

Вместе с тем с октября 2020 начался новый рост заболеваемости коронавирусом в России и мире, усилились геополитические риски. Это отразилось в виде снижения цен на нефть, ослабления курса рубля и роста доходности ОФЗ. Динамика показателей реального сектора ухудшилась по сравнению с III кварталом 2020 года.

Несмотря на сложную макроэкономическую ситуацию, ипотечное кредитование оставалось наиболее качественным сегментом кредитования физических лиц, доля просроченных более чем на 90 дней ипотечных кредитов на 01.10.2020 составляла менее 1,4%, по другим кредитам населению – 8,5%. Уменьшили негативное влияние ухудшения макроэкономических условий на качество ипотечного портфеля «кредитные каникулы» и ипотечные каникулы, которые позволили заемщикам в случае значительного падения дохода реструктурировать задолженность, а банкам – не увеличивать резервы на возможные потери по этим ссудам.

В 2021 году продолжилось восстановление российской экономики, начавшееся со II полугодия 2020 года по мере снятия основных карантинных ограничений и реализации государством комплекса стимулирующих мер. По данным Росстата, в I квартале 2021 года снижение ВВП в годовом

сопоставлении замедлилось до 0,7% с 1,8% кварталом ранее. Высокий темп прироста в II квартале 2021 года (+10,5%) во многом обусловлен эффектом базы в II квартале 2020 года, когда были введены наиболее жесткие противоэпидемические ограничения. В III квартале экономический рост замедлился до 4,3% в годовом сопоставлении, что во многом связано с окончанием фазы экономического восстановления. По оценке Минэкономразвития и Банка России, в II квартале 2021 года российская экономика достигла докризисного уровня. По итогам 9 месяцев 2021 года прирост ВВП к сопоставимому периоду 2020 г. составил 4,6%. Минэкономразвития России повысило свой прогноз роста ВВП в 2021 году до 4,2% с 2,9% в апреле и 3,8% в июле.

В условиях роста деловой активности уровень безработицы в октябре 2021 года с поправкой на сезонность снизился до 4,3% от численности рабочей силы (-2,3 п.п. к пику августа 2020 года). Средняя заработная плата в январе-сентябре 2021 года в номинальном выражении выросла на 9,3% к аналогичному периоду 2020 года, в реальном – на 3,0%. Реальные располагаемые доходы за 9 месяцев 2021 года в годовом выражении выросли на 4,1% во многом за счет единовременных социальных выплат семьям с детьми и пенсионерам. Это оказало положительное влияние на восстановление различных сегментов потребительского рынка. Оборот розничной торговли в январе-октябре 2021 года вырос на 7,9% к аналогичному периоду 2020 года.

По итогам ноября 2021 года годовая инфляция выросла до 8,4%, более чем вдвое превысив целевой уровень Банка России. В условиях возросших инфляционных рисков Банк России с начала 2021 года повысил ключевую ставку в общей сложности на 3,25 п.п. до 7,5%. На фоне роста ключевой ставки и ожиданий ее дальнейшего повышения доходность пятилетних ОФЗ с начала 2021 года выросла на 3,3 п.п. до 8,73% (на 15.12.2021).

Несмотря на улучшение эпидемической ситуации, уровень экономической неопределенности остается повышенным. Кампания по вакцинации населения в различных странах проходит неравномерно, наблюдается распространение новых более опасных штаммов вируса. Это может потребовать введения новых ограничительных мер, что способно негативно отразиться на экономической активности, уровне безработицы и доходах заемщиков.

Ипотечное кредитование остается наиболее качественным сегментом кредитования физических лиц, доля просроченных более чем на 90 дней ипотечных и жилищных кредитов на 01.10.2021 составила менее 1,0%, по другим кредитам населению – 7,5%. Снижению негативного влияния ухудшения макроэкономических условий на качество ипотечного портфеля способствовали «кредитные каникулы» и ипотечные каникулы, которые позволили заемщикам в случае значительного падения дохода реструктурировать задолженность, а банкам – не увеличивать резервы на возможные потери по этим ссудам.

В целях минимизации рисков, связанных с жизнью и потерей трудоспособности заемщиков, а также утратой и повреждением предмета ипотеки, АО «Банк «ДОМ.РФ», входящий в Группу, использует механизм страхования, выступая выгодоприобретателем по договорам страхования.

В целях минимизации рисков, связанных с ипотечным портфелем Эмитент реализует комплекс мероприятий по совершенствованию процедур сопровождения закладных, в том числе определяя целесообразность предоставления рассрочки либо отсрочки по уплате аннуитетных платежей отдельным категориям заемщиков.

б) Корпоративные кредитные риски, которые включают в себя риски портфеля проектного финансирования, что связано с исполнением АО «Банк «ДОМ.РФ» функций уполномоченного банка в сфере жилищного строительства, а также прочее коммерческое кредитование.

Оценка кредитного риска по корпоративному бизнесу осуществляется с использованием формализованных методик оценки, предусматривающих дифференцированный подход к оценке риска исходя из направления деятельности клиента с учетом отраслевой специфики и характера ведения бизнеса.

Оценка кредитоспособности заемщиков, совокупных и ожидаемых потерь портфеля проектного финансирования осуществляется согласно симуляционной модели, позволяющей определить ключевые параметры кредитного риска на основе денежных потоков в базовом и негативных сценариях. В симуляционной модели проектного финансирования учитывается риск

дефолта, риск концентрации, а также остаточный риск. В части концентрации в симуляционной модели оценивается степень взаимосвязанности проектов: географическая близость (региональная концентрация), чувствительностью к макроэкономическим факторам, принадлежностью одной группе связанных заемщиков.

Сопровождение и мониторинг проектов осуществляется регулярно на основе проверки обязательных условий по договору, расчета ковенант, сбора данных по строительной готовности, анализа финансовых показателей, исковой давности и прочего.

Наиболее существенным сегментом по коммерческому кредитованию (без учета проектного финансирования) является оборотное, инвестиционное и контрактное финансирование, а также выдача гарантий корпоративным клиентам.

Управление кредитным риском в рамках коммерческого кредитования включает следующие элементы:

- первичная идентификация, количественная и качественная оценка риска на основании документов, предоставляемых клиентом, а также внешних источников данных;

- меры по ограничению и снижению риска, включая установление лимитов, принятие обеспечения, установление ковенант;

- мониторинг кредитных сделок с корпоративными клиентами и работа с потенциально проблемной задолженностью. В рамках данного процесса Эмитентом при проведении мониторинга кредитных сделок осуществляется выявление факторов кредитного риска (ухудшение финансовых показателей деятельности, нарушение условий установленного по сделке ковенантного пакета и т.д.).

Эмитент обеспечивает реализацию мер, необходимых для минимизации остаточного риска, направленных на:

- реализацию консервативного подхода к учету обеспечения по заключаемым кредитным сделкам;

- минимизацию потерь при обращении взыскания на предмет залога;

- соблюдение требований законодательства в части оценки качества обеспечения кредитных сделок;

- накопление информации о случаях реализованных дефолтов по заемщикам / контрагентам и фактов реализации обеспечения по заключенным с ними кредитным сделкам.

В рамках процедур управления остаточным Эмитент выделяет риск падения цен на рынке недвижимости.

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов, составляющих инвестиционный портфель Эмитента. В этом случае при обращении взыскания залогодержатель (Эмитент) может не полностью удовлетворить свои требования по закладным.

Цены на первичном рынке жилья растут с начала 2017 года, на вторичном с IV квартала 2017 года: по итогам III квартала 2018 года по данным Росстата номинальная стоимость жилья увеличилась на 4,75% на первичном рынке, а на вторичном рынке – на 2,24% к концу IV квартала 2017 г. Реальные цены (за вычетом инфляции) с конца 2012 года снизились на 21,6% на первичном рынке и на 30,7% на вторичном рынке. Переход экономики к росту и рост предложения качественного жилья в комфортной городской среде, востребованного населением, делает вероятность значимого падения цен на жилье, по оценке Эмитента, незначительной. Рост рынка ипотечного кредитования в сочетании с замедлением общего роста цен способствует росту спроса на ставшее более доступным жилье.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, регулируется

коэффициентом К/З, т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залоге. По состоянию на 30.09.2018, средневзвешенное значение коэффициента кредита к залогу на момент выдачи кредита по сопровождаемому портфелю закладных составляет 65,3%.

По данным Росстата, на конец 2019 года цена на первичном рынке жилья составила 64,0 тыс. рублей за 1 кв. м, на вторичном рынке – 58,5 тыс. рублей. При этом переход отрасли на проектное финансирование не привел к значительному ускорению роста цен на недвижимость. По состоянию на конец IV квартала 2019 г. номинальная стоимость жилья на первичном рынке выросла на 8% к IV кварталу 2018 г (аналогичный период предыдущего года –7,4%), а на вторичном рынке – на 3,8% (2018 г. – 4,4%) при росте индекса потребительских цен за этот период на 3,0%.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, регулируется коэффициентом К/З, т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залоге. По состоянию на 31.12.2019, средневзвешенное значение коэффициента кредита к залогу на момент выдачи кредита по сопровождаемому портфелю закладных составляет 64,98%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной закладной, сокращается. Риск заметного падения цен на рынке недвижимости в России оценивается Эмитентом как низкий. По данным Росстата, средние цены жилья в новостройках в январе-сентябре 2020 года составили 76,2 тыс. руб./кв. м. За 9 месяцев с начала 2020 года цены на новостройки выросли на 8%. Прирост цен на рынке готового жилья за аналогичный период составил 4,9%.

По состоянию на 31.12.2020 из 94,6 млн кв. м проектов в стадии строительства продано 41,6 млн кв. м (44%):

- 30,7 млн кв. м (66%) – в проектах с планируемым сроком ввода в 2021 году;
- 8,0 млн кв. м (32%) – в проектах со сроком ввода в 2022 году;
- 2,8 млн кв. м (13%) – в проектах начальной стадии строительства (срок ввода – 2023 год и позднее).

Оказывало поддержку рынку жилья и препятствовало снижению цен комплекс мер, реализуемых в соответствии с поручениями Президента Российской Федерации по итогам совещания по вопросам развития строительной отрасли 16.04.2020.

Наиболее эффективной мерой стала новая льготная программа ипотечного кредитования. Программа реализуется в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.04.2020 № 566. В рамках программы выдаются кредиты на приобретение жилья в новостройках суммой до 6 млн руб. в регионах и до 12 млн руб. в Москве, Санкт-Петербурге, Московской и Ленинградской областях по ставке не выше 6,5% (средний размер фактических ставок по программе – 6,1%). По поручению Президента Российской Федерации программа продлена до 01.07.2021 (ПП РФ №1732 от 24.10.2020).

Для застройщиков, имевших на 01.05.2020 непогашенные кредиты, запущена программа субсидирования ставок до уровня не выше ключевой ставки до конца 2021 года. Всего воспользоваться программой с бюджетом 12 млрд рублей могут 975 групп – компаний застройщиков, имевших на 01.04.2020 задолженность по кредитам в 0,8 трлн рублей (такие застройщики осуществляют строительство 43 млн кв. метров жилья). Условием предоставления субсидии является обязательство застройщика по сохранению штатной численности занятых и соблюдению графиков ввода объектов в 2020-2021 годах. В мае-ноябре 2020 года 22 кредитными организациями одобрено 1397 кредитов, выдаваемых в 40 регионах России, сумма возмещения по одобренным кредитам составила 5,2 млрд рублей.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, регулируется коэффициентом К/З, т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залоге. По состоянию на 31.12.2020, средневзвешенное значение коэффициента кредита к залогу на момент выдачи кредита по сопровождаемому портфелю закладных составляет 66,52%.

Риск заметного падения цен на рынке недвижимости в России оценивается Эмитентом как низкий. По данным Росстата, цены на жилье в новостройках в 2020 году выросли на 12% в

номинальном выражении, а в реальном выражении (за вычетом инфляции) – на 6,8%. За январь-сентябрь 2021 года цены выросли еще на 19,2% в номинальном выражении и на 13,1% - в реальном. Прирост цен на рынке готового жилья по итогам 2020 года составил 9,5% в номинальном выражении и 4,4% - в реальном, за январь-сентябрь 2021 года цены выросли еще на 11,9% в номинальном выражении и 6,2% - в реальном. Средние цены на новостройки в III квартале 2021 г. достигли 93,5 тыс. руб., на вторичном рынке – 73,2 тыс. руб. Накопленный прирост цен на жилье с конца 2012 года (+70% на новостройки и +33% на вторичном рынке) все еще ниже накопленного уровня инфляции (+72%). Таким образом, реальные цены на жилье (за вычетом инфляции) ниже уровня конца 2012 года на 1% на новостройки и на 22% – на готовое жилье.

По данным Единой системы жилищного строительства (наш.дом.рф), затоваривания рынка новостроек нет. На фоне повышения доступности ипотеки застройщики увеличили продажи квартир, что позволило снизить запас непроданного жилья.

По состоянию на 30.11.2021 из 98,6 млн кв. м проектов в стадии строительства продано 40,3 млн кв. м (40,8%):

- 11 млн кв. м (77%) – в проектах с планируемым сроком ввода в 2021 году;
- 18,9 млн кв. м (56%) – в проектах со сроком ввода в 2022 году;
- 10,4 млн кв. м (20%) – в проектах начальной стадии строительства (срок ввода – 2023 год и позднее).

Снижение ключевой ставки Банка России в 2018-2020, а также реализация государственных программ стимулирования ипотеки, в первую очередь, программы «Льготной ипотеки» по ставке не выше 6,5%, обусловили снижение ставок ипотечного рынка в 2018-2020. Повышение доступности ипотеки увеличило спрос на имеющийся запас нераспроданных квартир, что привело к росту цен на жилищном рынке. В рамках программы «Льготной ипотеки», реализуемой в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.04.2020 № 566, на 30.11.2021 с начала ее действия выдано 650,2 тыс. кредитов на сумму 1,97 трлн руб.

Поддержание спроса на первичном рынке способствовало росту запусков новых проектов, которые росли в годовом сопоставлении на протяжении последних 11 месяцев, за исключением октября: с января по ноябрь 2021 года запущено 39 млн кв. м жилья (+66% к сопоставимому периоду 2020 года). Устойчивый рост запусков новых проектов способствовал увеличению портфеля строящегося многоквартирного жилья. С начала 2021 г. он вырос на 4,9% до 98,6 млн кв. м жилья на 30.11.2021. По мере увеличения объема строительства будет происходить выравнивание баланса спроса и предложения на рынке жилья.

Продление программы «Льготной ипотеки» до 1 июля 2022 г. на новых условиях (повышение минимальной ставки для расчета субсидии до 7%, снижение максимального размера ипотечного кредита до 3 млн руб.) привело к замедлению динамики выдаваемых в рамках программы кредитов. Одновременно в результате распространения программы «Семейной ипотеки» на семьи с одним ребенком, родившимся с 01.01.2018 по 31.12.2022, в июле-ноябре 2021 года среднемесячные выдачи по программе выросли на 73% по количеству, по сумме – удвоились.

Повышение ключевой ставки Банка России в 2021 отражается на ставках в рыночном сегменте ипотеки. Однако ипотечные ставки растут медленнее по сравнению с повышением ключевой ставки. В октябре 2021 года средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам, выданным на вторичном рынке (преимущественно рыночный сегмент), выросла до 8,54% (+0,5 п.п. с начала года). С января по ноябрь 2021 года ипотечные ставки предложения топ-15 ипотечных банков на новостройки выросли на 1,14 п.п., на готовое жилье – на 1,23 п.п., на рефинансирование – на 1,32 п.п. Повышение банками рыночных ставок пока не в полной мере отразилось в статистике Банка России.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами залговых, регулируется коэффициентом К/З, т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залоге. По состоянию на 30.09.2021, средневзвешенное значение коэффициента кредита к залому на момент выдачи кредита по сопровождаемому портфелю залговых составляет 65,69%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной залговой, сокращается.

Эмитент на регулярной основе осуществляет мониторинг динамики цен на недвижимость в региональном разрезе. При этом используются как данные Росстата, так и статистическая информация из других источников.

При снижении цен на недвижимость у некоторой части заемщиков текущий остаток основного долга (ООД) по кредиту может оказаться выше рыночной стоимости предмета залога (negative equity). Эмитент регулярно проводит переоценку текущего К/З по портфелю Эмитента с учетом динамики цен на недвижимость и амортизации кредита.

Снижение цен на недвижимость, равно как и ожидание их снижения, провоцируют заемщиков пропускать платежи. Вероятность дефолта среди таких заемщиков будет зависеть от продолжительности периода снижения цен, величины negative equity, процентной ставки по кредиту, уровня безработицы и других факторов. Очевидно, что доля дефолтов будет ниже среди тех заемщиков, для которых предмет залога является единственным жильем, и значительно выше среди тех заемщиков, которые использовали покупку квартиры в качестве способа вложения денежных средств («инвестиционные» квартиры).

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Ухудшение ситуации в отрасли может негативно повлиять на деятельность Группы, но данное влияние будет незначительным, поскольку сильные конкурентные позиции, диверсифицированный портфель контрагентов и присутствие Группы в регионах с наиболее устойчивым спросом от части минимизируют риск значительного влияния возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы в целом.

Минимизировать отраслевые риски помогают также меры, принимаемые государством, среди которых можно выделить: программы по субсидированию ипотеки и финансированию девелоперов, выкуп квартир в новостройках, проводимые реновации, земельные аукционы.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на исполнение обязательств по ценным бумагам минимально.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

На рынке Российской Федерации:

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемые Эмитентом в своей деятельности, а также риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента), не влияют на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам, в связи с тем, что Эмитент оперирует в финансовой сфере и не осуществляет производство какой-либо продукции.

На рынках за пределами Российской Федерации:

Деятельность Группы Эмитента за пределами Российской Федерации минимальна, в связи с чем риски, характерные для отрасли, в которой Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, на рынках за пределами Российской Федерации, не существенны.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

На рынке Российской Федерации:

Снижение цен на недвижимость не является существенным риском на данный момент и не оказывает существенного влияния на деятельность подконтрольных Эмитенту организаций и Эмитента, а также на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам в связи с тем, что Эмитент и его подконтрольные компании имеют диверсифицированный портфель активов.

Потенциальное снижение цен на недвижимость либо рост цен на сырье и услуги не повлияют на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

На рынках за пределами Российской Федерации:

Деятельность Группы Эмитента за пределами Российской Федерации минимальна, в связи с чем риски, характерные для отрасли, в которой Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, на рынках за пределами Российской Федерации, не существенны.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Эмитент осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Эмитент подвержен страновому риску, присущему Российской Федерации, уровень которого, прежде всего, зависит от стабильности социально-экономической и политической ситуации в Российской Федерации, состояния правовой среды внутри страны, а также от изменений в мировой финансовой системе. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Страновой риск представляет собой риск возникновения у Эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Для идентификации странового риска определяется страна принимаемого риска, т.е. страна от рисков в которой в наибольшей степени зависит вероятность возврата выданных/размещенных Эмитентом средств по конкретной сделке, и проводится комплаенс проверка клиента.

Страна принимаемого риска может быть как страной юридической регистрации контрагента, так и страной его фактического присутствия или ведения его основного бизнеса или размещения его основных активов.

Большинство клиентов Эмитента также осуществляют свою деятельность (в том числе, размещают свой бизнес и активы) на территории РФ, в связи с чем Эмитент рассматривает страновой риск как несущественный.

На межбанковском рынке Эмитент размещает имеющиеся средства в иностранной валюте на корреспондентских счетах в иностранных банках в странах с устойчивой экономикой с учетом информации международных рейтинговых агентств (Standard and Poor's, Fitch, IHS Global, Moody's) и профильных институтов (в т.ч. ОЭСР, МВФ).

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики, вызвав тем самым ухудшение финансового положения Эмитента и снижение прибыли Эмитента, что впоследствии негативно скажется на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Эмитент подвержен страновому риску, присущему Российской Федерации, уровень которого, прежде всего, зависит от стабильности социально-экономической и политической ситуации в Российской Федерации, состояния правовой среды внутри страны, а также от изменений в мировой финансовой системе. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами

С целью минимизации отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность Эмитента, Эмитент проводит регулярный мониторинг и оценку основных рисков и осуществляет, при необходимости, корректировку стратегии своей деятельности.

Региональные риски:

Российская Федерация состоит из разных многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Поскольку развитие рынка ипотечного кредитования является одним из основных приоритетов экономического и социального развития России в целом и города Москвы как субъекта Российской Федерации в частности, маловероятно принятие решений, препятствующих нормальной деятельности Эмитента.

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

В целом, необходимо отметить, что указанные риски находятся вне контроля Эмитента, предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент будет учитывать возможность наступления страновых и региональных рисков. Органы управления Эмитента по возможности быстро среагируют на возникновение отрицательных и чрезвычайных ситуаций, чтобы в результате своих действий минимизировать и снизить их негативное воздействие.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ, существуют, и Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Однако необходимо учитывать, что именно Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России.

Основной риск, как в масштабах страны, так и в г. Москве, связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Возможные последствия реализации данного риска минимизируются диверсификацией обеспеченных ипотекой требований, составляющих инвестиционный портфель Эмитента. Также в целях минимизации негативных последствий от возможных нарушений повседневной деятельности Эмитента в результате реализации риска террористической угрозы в регионе местонахождения, Эмитентом развиваются и регулярно пересматриваются меры по обеспечению непрерывности и восстановления деятельности в случае возникновения чрезвычайных ситуаций.

В силу размеров Российской Федерации, нельзя исключить риски, связанные с географическими особенностями страны, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения и т.п. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Ипотечные кредиты, формирующие инвестиционный портфель Эмитента, были выданы в различных регионах Российской Федерации, которые характеризуются разным уровнем опасности, связанным с географическими особенностями, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Тем не менее, географическая диверсификация выданных кредитов позволяет нивелировать указанные риски.

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, который в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям. Регион характеризуется хорошим транспортным

сообщением. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов.

В целях снижения региональных рисков Эмитент осуществляет диверсификацию своей деятельности, а также разработал методику по оценке региональных рисков с учетом накопленной статистики и анализа оптимальной региональной структуры портфеля закладных.

Также стоит отметить, что инвестиционный портфель ипотечных кредитов, сформированный Эмитентом, обладает высоким уровнем страхового покрытия залогового обеспечения (предметов ипотеки), объекты, составляющие портфель инвестиционной недвижимости, также подлежат страхованию. Указанные обстоятельства снижают риски Эмитента в связи с наступлением стихийных бедствий и иных чрезвычайных ситуаций.

2.8.3. Финансовые риски

Эмитент может быть подвержен воздействию в той или иной степени следующих финансовых рисков: риск процентных ставок, риск ликвидности, валютный риск. На постоянной основе проводится оценка влияния финансовых рисков, инфляции на ключевые финансовые показатели и результаты деятельности Эмитента.

Риск процентных ставок.

Риск связан с влиянием колебания рыночных процентных ставок на экономическую стоимость капитала и чистый процентный доход Эмитента.

Процентный риск возникает, когда при изменении уровня рыночных процентных ставок изменяются потоки платежей по активам и обязательствам, что в свою очередь, влияет на рыночную стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов и, следовательно, на экономическую стоимость капитала Эмитента. Колебания рыночных процентных ставок также оказывают влияние на чистый процентный доход через изменение процентно-чувствительных доходов и расходов Эмитента.

Следующие три ключевые разновидности процентного риска являются объектами управления Эмитента:

(а) Риск временной структуры процентных ставок. Возникает из-за несбалансированности сроков погашения или пересмотра процентных ставок активов, пассивов и внебалансовых обязательств.

(б) Базисный риск, или риск спрэда. Относится к относительному изменению процентных ставок по различным инструментам, имеющим сходные срочности, но цена которых устанавливается в зависимости от различных индексов.

(в) Риск опциональности. Возникает из производных финансовых позиций в форме внебалансовых обязательств, а также из опционов, встроенных в активы и пассивы Эмитента. В частности, существенным источником риска опциональности являются ипотечные активы и пассивы Эмитента с присущими им встроенными опционами досрочного погашения и дефолта заемщика.

Для мониторинга и контроля процентного риска Эмитент использует различные метрики и методы, как для измерения экономической стоимости активов, пассивов и внебалансовых обязательств, так и для оценивания чистых процентных доходов на различных временных горизонтах. В частности, Эмитент использует:

- анализ структуры процентного разрыва;

- оценку чувствительности и стресс-тестирование экономической стоимости и чистого процентного дохода;

- внутренние модели денежных потоков по ипотечным активам, прогнозирующие досрочные погашения и дефолты с учетом характеристик кредитных продуктов, а также макроэкономических факторов.

Для обеспечения приемлемого уровня процентного риска Эмитент устанавливает и осуществляет регулярный мониторинг предельных значений отдельных показателей процентного риска.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности реализуется в ситуации, когда Эмитент не в состоянии в требуемом объеме выполнить свои обязательства. Основной причиной возникновения риска ликвидности является дисбаланс входящих и исходящих денежных потоков.

Помимо текущих обязательств у Эмитента имеется ряд условных обязательств (в т.ч. опционов), исполнение которых увеличивает нагрузку на платежную позицию и может привести к потребности в дополнительной ликвидности. Специфика деятельности Эмитента состоит в том, что спрос на реализацию оферт Эмитента будет максимальным в условиях негативной рыночной конъюнктуры.

Имеющийся в настоящее время объем высоколиквидных активов обеспечивает безусловное исполнение обязательств Эмитента, таким образом, риск потери ликвидности несущественен и контролируется.

Валютный риск.

Эмитент принимает присущий своей деятельности валютный риск (риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют и (или) золота) в связи с неблагоприятными изменениями курсов иностранных валют и учетных цен на драгоценные металлы). Вместе с тем, благодаря действующей системе управления рисками Эмитента, которая, предусматривает регулирование открытой валютной позиции, уровень указанных рисков не превышает безопасных значений и, тем самым, не оказывает существенного влияния на финансовые показатели, ликвидность Эмитента, качество и своевременность исполнения Эмитентом своих обязательств, кроме того практически все операции Эмитента выражены в рублях Российской Федерации.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам Эмитента.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по ценным бумагам Эмитента, составляют 20-25% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

Эмитент планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

Существенное снижение инфляции и процентных ставок сверх прогнозируемых величин может повлиять на снижение таких показателей финансовой отчетности Эмитента как операционные доходы и чистая прибыль.

Увеличение уровня инфляции может оказать влияние на рост текущих операционных расходов Эмитента, который может быть в этом случае частично компенсирован дополнительными доходами от управления временно свободными денежными средствами, в связи с соответствующим ростом процентных ставок.

Из-за разрыва в объемах и сроках требований и обязательств Эмитента возможно снижение таких показателей, как операционные доходы и чистая прибыль ввиду увеличения расходов на обслуживание обязательств.

Изменение инфляции влияет на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели Эмитента.

Высокие темпы инфляции в России привели к ужесточению денежно-кредитной политики Банка России, в частности к повышению ключевой ставки. Повышение рыночных ставок вслед за увеличением ключевой ставки может оказать негативное влияние на динамику кредитования в условиях повышенных инфляционных ожиданий. На дату утверждения Проспекта ключевая ставка Банком России повышена до 8,5%. Повышение ключевой ставки связано с ускорением годовой инфляции.

Указывается, какие из показателей консолидированной финансовой отчетности Эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков.

Влияние финансовых рисков на показатели консолидированной финансовой отчетности Эмитента, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Существенное снижение инфляции и процентных ставок сверх прогнозируемых величин может повлиять на снижение таких показателей финансовой отчетности Эмитента как операционные доходы и чистая прибыль.

Увеличение уровня инфляции может оказать влияние на рост текущих операционных расходов Эмитента, который может быть в этом случае частично компенсирован дополнительными доходами от управления временно свободными денежными средствами, в связи с соответствующим ростом процентных ставок.

Из-за разрыва в объемах и сроках требований и обязательств Эмитента возможно снижение таких показателей, как операционные доходы и чистая прибыль ввиду увеличения расходов на обслуживание обязательств.

Вероятность возникновения указанных выше рисков Эмитент оценивает, как незначительную.

В случае возникновения указанных выше рисков, которые могут оказать негативное влияние на положение Эмитента и на возможность Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по ценным бумагам, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

2.8.4. Правовые риски

Под правовым риском понимается риск возникновения у Эмитента убытков вследствие нарушения Эмитентом и/или его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых Эмитентом правовых ошибок при осуществлении деятельности (например, неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах), несовершенства правовой системы (например, противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в деятельности Эмитента), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения юридических лиц, в отношении которых Эмитент осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов Эмитента под юрисдикцией различных государств. Правовой риск является частью операционного риска.

Идентификация правового риска является неотъемлемой составляющей процедуры управления рисками, учитывает внешние и внутренние факторы возникновения риска и осуществляется в соответствии с внутренними документами Эмитента.

В целях соблюдения требований вступивших в силу законодательных изменений и обеспечения баланса интересов Эмитента и его контрагентов, условия продуктов Эмитента и применяемых для их реализации договоров, внутренние документы Эмитента на регулярной основе проходят актуализацию.

При осуществлении деятельности Эмитент строго руководствуется требованиями действующего законодательства и нормативно-правовых актов Российской Федерации. В целях управления правовым риском осуществляется мониторинг изменений законодательства и подзаконных актов в области правового регулирования деятельности Эмитента, законодательства о налогах и финансах, проводится правовая экспертиза соответствия внутренних нормативных

документов и заключаемых Эмитентом договоров действующему законодательству, иным нормативным правовым актам, проводится регулярное изучение судебной практики.

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования, налогового законодательства, правил таможенного контроля и пошлин, изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), по мнению Эмитента, являются незначительными.

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешнем рынке.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Репутационным риском является риск возникновения убытков в результате негативного восприятия Эмитента со стороны его акционеров, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность Эмитента поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

Эмитент является публичным институтом развития, в связи с чем его деятельность подробно освещается в средствах массовой информации. Возможная публикация в СМИ негативной информации о деятельности Эмитента может нанести вред его имиджу и репутации и впоследствии отразиться на всем рынке ипотечного кредитования. Среди основных потенциальных факторов, способных оказать негативное влияние на деловую репутацию Эмитента можно выделить следующие:

- несоблюдение Эмитентом, его аффилированными лицами, дочерними компаниями и работниками законодательства РФ, а также положений учредительных и внутренних документов Эмитента;
- невыполнение функций и задач единого института развития в жилищной сфере, определенных Правительством Российской Федерации;
- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами и контрагентами;
- отсутствие эффективного механизма урегулирования конфликта интересов клиентов и контрагентов, акционера (в лице государства) и работников;
- осуществление рискованной кредитной и инвестиционной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля;
- недостатки кадровой политики;
- несовершенство политики и процессов управления информацией.

В целях минимизации возможного негативного влияния указанных факторов, а также в условиях распространения новой коронавирусной инфекции (COVID-19), Эмитентом на постоянной основе проводятся мероприятия по совершенствованию и развитию системы управления рисками, включая процессы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности, и системы внутреннего контроля, обеспечивающие соответствие законодательным и регуляторным требованиям, а также требованиям лучших отраслевых и рыночных практик. В целях минимизации вероятности формирования негативного представления о качестве оказываемых финансовых и нефинансовых услуг, предоставляемых продуктов и сервисов, Эмитент обеспечивает постоянный контроль и мониторинг уровня сервиса, оказываемого поставщиками услуг, в том числе аутсорсинга, и непосредственно влияющего на качество услуг и продуктов, предоставляемых конечным клиентам и контрагентам; бизнес-процессы Эмитента регулярно анализируются и совершенствуются в целях повышения эффективности и уровня соответствия лучшим рыночным практикам.

Вероятность реализации риска потери деловой репутации оценивается Эмитентом как низкая.

2.8.6. Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения у организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития организации (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности, в неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь наивысших результатов, в отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Стратегия развития единого института развития в жилищной сфере на период 2021–2030 годов была утверждена решением Наблюдательного совета АО «ДОМ.РФ» (протокол от 07.10.2021 №7).

Положения Стратегии сфокусированы, в первую очередь, на достижении высоких результатов исполнения указанных задач, росте платежеспособного спроса, обеспеченного развитием ипотечного кредитования, увеличении объемов жилищного строительства и повышении комфортности городской среды.

Помимо этого, Эмитентом разработана Долгосрочная программа развития Единого института развития в жилищной сфере на период 2021-2030 гг., утвержденная Наблюдательным советом АО «ДОМ.РФ» (Протокол от 31.05.2021 №4). В соответствии с Программой, основными стратегическими направлениями деятельности Эмитента до 2030 года являются:

- развитие рынка ипотечных ценных бумаг;
- развитие механизма облигаций для финансирования инфраструктуры;
- вовлечение, градостроительная подготовка и предоставление в оборот земельных участков, находящихся в федеральной собственности, для целей жилищного строительства;
- финансирование жилищного строительства и развитие уполномоченного банка в сфере жилищного строительства;
- развитие рынка арендного жилья;
- развитие лифтостроительной отрасли;
- формирование комфортной городской среды и комплексное развитие территорий;
- создание и развитие цифровых сервисов в жилищной сфере;
- оператор государственных программ поддержки;
- развитие Дальнего Востока,
- развитие рынка индивидуального жилищного строительства

Эмитент также планирует продолжить реализацию мероприятий по формированию комфортной городской среды на базе некоммерческой организации «Фонд ДОМ.РФ».

Основной целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя Эмитентом риска на уровне, определенном в соответствии с собственными стратегическими задачами, а также обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации (исключения) возможных убытков. В целях управления стратегическим риском Эмитент использует следующие методы:

- бизнес-планирование;

- финансовое планирование;
- контроль за выполнением утвержденных планов;
- анализ изменения рыночной среды;
- своевременная корректировка планов.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент выполняет все требования, необходимые для продления срока действия лицензии с ограниченным сроком. Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента, минимальны и не могут существенно повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по размещенным ценным бумагам. Риск, связанный с отсутствием возможности продлить действие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг минимален, лицензия на осуществление данного вида деятельности выдана без ограничения срока действия.

Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено, в том числе природные ресурсы, в связи с чем, рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено, у Эмитента не существует.

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

риск, связанный с возможной ответственностью Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту – это в том числе риск, связанный с предоставлением обеспечения в форме поручительства. Данный риск является незначительным, поскольку диверсификация рисков осуществляется установлением лимитов предоставляемого обеспечения.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Эмитент несет субсидиарную ответственность при банкротстве дочернего общества, наступившем по вине основного общества, и отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным дочерним обществом по указанию основного общества, к тому же другие акционеры или участники дочернего общества вправе требовать от основного общества возмещения убытков, причиненных дочернему обществу по вине основного.

В целом риск возможной ответственности Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента, оценивается как несущественный.

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента (группы эмитента):

Риск связанный с возможностью потерей потребителей финансовых услуг Эмитента, на операции с которыми приходится не менее чем 10 процентов общего дохода Эмитента, оценивается как несущественный.

реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:

информационная угроза безопасности Эмитента — это потенциально возможные события, процессы или действия, которые могут нанести ущерб информационным и компьютерным системам Эмитента. По мнению Эмитента, риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента, а также исполнение обязательств по ценным бумагам, поскольку Эмитент осуществляет на постоянной основе модернизацию действующих информационных систем и технологий.

негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

Риск, связанный с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду незначителен, поскольку Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственной деятельности.

воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Риск, связанный с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий незначителен, поскольку Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственной деятельности. В целях минимизации возможного негативного влияния указанных факторов, а также в условиях распространения новой коронавирусной инфекции (COVID-19), Эмитентом на постоянной основе проводятся мероприятия по обеспечению непрерывности и восстановления деятельности в соответствии с требованиями законодательства, а также лучшими отраслевыми и рыночными практиками.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо, сведения не приводятся, Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости: не применимо.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Описываются иные риски, связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг.

Представленный перечень факторов и рисков, изложенных в п. 2.8, 2.8.1 – 2.8.7 не является исчерпывающим, не является единственно возможным, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту в настоящий момент неизвестно, либо реализация рисков, которые Эмитент в текущих условиях считает несущественными, может также привести к снижению стоимости ценных бумаг Эмитента и повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в ценные бумаги Эмитента исключительно на основании приведенных в п. 2.8, 2.8.1 – 2.8.7 информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

Риски, связанные со спецификой ценных бумаг Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг, отсутствуют.

Риски Группы описаны в пунктах 2.8, 2.8.1 – 2.8.7.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В случае реализации негативных сценариев изменения макроэкономических параметров, ухудшения ситуации на рынках жилья, ипотечного кредитования, снижения реальных располагаемых доходов населения и роста безработицы возможно существенное изменение будущих результатов деятельности Эмитента. Будущая экономическая ситуация и ее влияние на результаты Эмитента может отличаться от текущих ожиданий руководства.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию Российской Федерации и, в основном, находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент тщательно оценивает и взвешивает риски, связанные с его деятельностью и приобретением его ценных бумаг. Эмитент имеет стабильное финансовое положение и уделяет большое внимание управлению рисками. Эмитент планирует использовать рынки публичного долга в качестве доступного источника фондирования и своевременно осуществлять исполнение обязательств по ценным бумагам.

Целью эмиссии Биржевых облигаций является финансирование текущей, инвестиционной деятельности и рефинансирование текущих обязательств.

Денежный поток для осуществления выплат по Биржевым облигациям будет формироваться из обычной хозяйственной деятельности Эмитента.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента

Иные существенные риски в деятельности Эмитент отсутствуют.

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

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

3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Для акционерных обществ указывается общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: **1**.

В случае если в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входят номинальные держатели акций Эмитента, дополнительно указывается общее количество номинальных держателей акций Эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: **номинальные держатели акций эмитента отсутствуют**.

Дополнительно указывается общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента, с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: **на дату утверждения Проспекта ценных бумаг у Эмитента – 1 акционер, в связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников), не составляются. Все решения принимаются единственным акционером единолично**.

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего заверченного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: **на дату окончания отчетного квартала Эмитент не имеет на балансе собственных акций**.

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается известная им информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: **акции Эмитента не принадлежат подконтрольным организациям**.

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Иные сведения раскрыты в Ежеквартальном отчете Эмитента за 2 квартал 2021 года (п. 6.2) Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: **<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1263&type=5>**.

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения не указываются.

Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

Информация об известных эмитенту кредитных рейтингах (рейтингах) за 2018 год раскрыта Эмитентом в составе ежеквартального отчета за 1 квартал 2019 года (п. 8.1.6.).

Информация об известных эмитенту кредитных рейтингах (рейтингах) за 2019 год раскрыта Эмитентом в составе ежеквартального отчета за 1 квартал 2020 года (п. 8.1.6.).

Указанная информация раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1263&type=5>.

Информация об известных эмитенту кредитных рейтингах (рейтингах) за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта:

1. Объект присвоения кредитного рейтинга: *Эмитент*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Значение рейтинга:

Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в иностранной валюте на уровне Baa3/P-3. Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в национальной валюте на уровне Baa3/P-3. Долгосрочная и краткосрочная оценка риска контрагента на уровне Baa3(cr)/P-3(cr). Долгосрочный и краткосрочный рейтинг риска контрагента в иностранной валюте на уровне Baa3/P-3. Долгосрочный и краткосрочный рейтинг риска контрагента в национальной валюте на уровне Baa3/P-3. Прогноз по рейтингам «Стабильный».

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

12.02.2019	Рейтинг эмитента долгосрочный / краткосрочный в иностранной валюте: Baa3 / P-3 Рейтинг эмитента долгосрочный / краткосрочный в национальной валюте: Baa3 / P-3 Оценка риска контрагента долгосрочная / краткосрочная: Baa3 (cr) / P-3 (cr) Рейтинг риска контрагента долгосрочный / краткосрочный в иностранной валюте: Baa3 / P-3 Рейтинг риска контрагента долгосрочный / краткосрочный в национальной валюте: Baa3 / P-3 Прогноз: Стабильный
------------	--

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Moody's Investors Service Ltd.*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-центр «Фор Вундз Плаза»*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.moody's.com>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

2. Объект присвоения кредитного рейтинга: *Эмитент*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Значение кредитного рейтинга: *Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в иностранной валюте на уровне ВВВ-/А-3. Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в национальной валюте на уровне ВВВ-/А-3. Прогноз по рейтингам «Стабильный».*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
17.06.2019	Долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента: ВВВ-/А-3 Прогноз: Стабильный
07.05.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **S&P Global Ratings Europe Limited**

Сокращенное фирменное наименование: **S&P Global Ratings**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125009, Москва, улица Воздвиженка, д.4/7, стр.2, деловой центр «Моховая»**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.spratings.com>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

3. Объект присвоения кредитного рейтинга: **Эмитент**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU), прогноз «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
04.08.2021	AAA(RU), прогноз «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

4. Объект присвоения кредитного рейтинга: **Эмитент**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Значение кредитного рейтинга:

- **долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте: «BBB»;**
- **краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте: «F2»;**
- **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»;**
- **прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	- долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте: «BBB»; прогноз «Стабильный». - краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте: «F2»; - рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB».
11.11.2019	- долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте: «BBB»; прогноз «Стабильный». - краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте: «F2»; - рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB».
12.11.2020	- долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте: «BBB»; прогноз «Стабильный». - краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте: «F2»; - рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB».
22.12.2020	- долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте: «BBB»; прогноз «Стабильный». - краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте: «F2»; - рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB».
25.11.2021	- долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте: «BBB»; прогноз «Стабильный». - краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте: «F2»; - рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

5. Объект присвоения кредитного рейтинга: **Эмитент**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Значение кредитного рейтинга: **«ruAAA», прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
28.05.2019	ruAAA, прогноз «Стабильный»
27.05.2020	ruAAA, прогноз «Стабильный»
11.12.2020	ruAAA, прогноз «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

6. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A14**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **21.04.2009**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-14-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody's.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

7. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A15**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **21.04.2009**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-15-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service, Inc*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.moody.com/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

8. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A16*

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: *27.05.2010*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: *4-16-00739-A*

Регистрирующий орган: *ФСФР России*

Значение кредитного рейтинга: *указать не представляется возможным, облигации погашены 15.09.2021.*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service, Inc*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.moody.com/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

9. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A17*

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **27.05.2010**
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-17-00739-А**
Регистрирующий орган: **ФСФР России**
Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

10. Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A18**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **27.05.2010**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-18-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

11. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A20**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **27.05.2010**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-20-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **указать не представляется возможным, облигации погашены 15.12.2020.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

12. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A21**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **28.04.2011**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-21-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **указать не представляется возможным, поскольку облигации погашены 18.02.2020.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

13. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A24**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **12.07.2012**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-24-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

14. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A25**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **12.07.2012**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-25-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

15. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A26**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **12.07.2012**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-26-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

16. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A30**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **28.05.2013**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-30-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service, Inc*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.moody.com/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

17. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия А31*

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: *06.05.2014*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: *4-31-00739-А*

Регистрирующий орган: *Банк России*

Значение кредитного рейтинга: *Вaa3, прогноз «Стабильный»*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service, Inc*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.moody.com/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

18. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия БО-05*

Дата присвоения идентификационного номера: *07.06.2013*

Идентификационный номер: *4B02-05-00739-А*

Орган: *ЗАО «ФБ ММВБ»*

Значение кредитного рейтинга: *Вaa3, прогноз «Стабильный»*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service, Inc*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.moody's.com/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

19. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия БО-09*

Дата присвоения идентификационного номера: *07.06.2013*

Идентификационный номер: *4B02-09-00739-A*

Орган: *ЗАО «ФБ ММВБ»*

Значение кредитного рейтинга: *указать не представляется возможным, облигации погашены 17.09.2020.*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service, Inc*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.moody's.com/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

20. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия БО-06*

Дата присвоения идентификационного номера: *07.06.2013*

Идентификационный номер: *4B02-06-00739-A*

Орган: *ЗАО «ФБ ММВБ»*

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

21. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-07**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-07-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

22. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-08**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-08-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

23. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-10**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-10-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **Вaa3, прогноз «Стабильный»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Вaa3, прогноз: «Стабильный»

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, дом 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://www.moody.com/>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

24. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A31**

Дата присвоения идентификационного номера: **06.05.2014**

Идентификационный номер: **4-31-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

25. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A30**

Дата присвоения идентификационного номера: **28.05.2013**

Идентификационный номер: **4-30-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

26. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A26**

Дата присвоения идентификационного номера: **12.07.2012**

Идентификационный номер: **4-26-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

27. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A15**

Дата присвоения идентификационного номера: **21.04.2009**

Идентификационный номер: **4-15-00739-А**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращённое фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

28. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия А20**

Дата присвоения идентификационного номера: **27.05.2010**

Идентификационный номер: **4-20-00739-А**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **указать не представляется возможным, облигации погашены 15.12.2020.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращённое фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.fitchratings.com>.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

29. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A25**

Дата присвоения идентификационного номера: **12.07.2012**

Идентификационный номер: **4-25-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.fitchratings.com>.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

30. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A18**

Дата присвоения идентификационного номера: **27.05.2010**

Идентификационный номер: **4-18-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

31. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A14**

Дата присвоения идентификационного номера: **21.04.2009**

Идентификационный номер: **4-14-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

32. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A24**

Дата присвоения идентификационного номера: **12.07.2012**

Идентификационный номер: **4-24-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

33. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A17**

Дата присвоения идентификационного номера: **27.05.2010**

Идентификационный номер: **4-17-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

34. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A16**

Дата присвоения идентификационного номера: **27.05.2010**

Идентификационный номер: **4-16-00739-А**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **указать не представляется возможным, облигации погашены 15.11.2021**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

35. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A21**

Дата присвоения идентификационного номера: **28.04.2011**

Идентификационный номер: **4-21-00739-A**

Орган: **Банк России**

Значение кредитного рейтинга: **указать не представляется возможным, поскольку облигации погашены 18.02.2020.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

36. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-05**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-05-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

37. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-09**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-09-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **указать не представляется возможным, облигации погашены 17.09.2020.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

38. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-06**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-06-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращённое фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

39. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-07**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-07-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращённое фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.fitchratings.com>.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

40. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-08**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-08-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.fitchratings.com>.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

41. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-10**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-10-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

42. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-01R**

Дата присвоения идентификационного номера: **20.12.2017**

Идентификационный номер: **4B02-01-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

43. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-02R**

Дата присвоения идентификационного номера: **30.01.2018**

Идентификационный номер: **4B02-02-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: **115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

44. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-05**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-05-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»

16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*

ИНН: *9705055855*

ОГРН: *1037719000384*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: *www.acra-ratings.ru*

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

45. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия БО-09*

Дата присвоения идентификационного номера: *07.06.2013*

Идентификационный номер: *4B02-09-00739-A*

Орган: *ЗАО «ФБ ММВБ»*

Значение кредитного рейтинга: *указать не представляется возможным, облигации погашены 17.09.2020.*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
18.09.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*

ИНН: *9705055855*

ОГРН: *1037719000384*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: *www.acra-ratings.ru*

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

46. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-06**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-06-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

47. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-07**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-07-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.acra-ratings.ru

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

48. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-08**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-08-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММББ»**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: 9705055855

ОГРН: 1037719000384

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.acra-ratings.ru

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

49. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-10**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-10-00739-A**

Орган: **ЗАО «ФБ ММББ»**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

50. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия 001P-01R*

Дата присвоения идентификационного номера: **20.12.2017**

Идентификационный номер: **4B02-01-00739-A-001P**

Орган: *ПАО Московская Биржа*

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

51. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-02R**

Дата присвоения идентификационного номера: **30.01.2018**

Идентификационный номер: **4B02-02-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

52. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-03R**

Дата присвоения идентификационного номера: **04.04.2018**

Идентификационный номер: **4B02-03-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: 9705055855

ОГРН: 1037719000384

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.acra-ratings.ru

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

53. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-03R**

Дата присвоения идентификационного номера: **04.04.2018**

Идентификационный номер: **4B02-03-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.fitchratings.com>.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

54. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-04R**

Дата присвоения идентификационного номера: **21.05.2018**

Идентификационный номер: **4B02-04-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*

ИНН: 9705055855

ОГРН: 1037719000384

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.acra-ratings.ru

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

55. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия 001P-04R*

Дата присвоения идентификационного номера: *21.05.2018*

Идентификационный номер: *4B02-04-00739-A-001P*

Орган: *ПАО Московская Биржа*

Значение кредитного рейтинга: *рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Фитч Рейтингз СНГ Лмд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)*

Сокращенное фирменное наименование: *Фитч (Fitch)*

Место нахождения: *30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).*

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.fitchratings.com>.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

56. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-05R**

Дата присвоения идентификационного номера: **27.02.2019**

Идентификационный номер: **4B02-05-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
04.03.2019	BBB –, прогноз: «Позитивный».
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)**

Сокращенное фирменное наименование: **Фитч (Fitch)**

Место нахождения: **30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).**

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.fitchratings.com>.**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

57. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-05R**

Дата присвоения идентификационного номера: **27.02.2019**

Идентификационный номер: **4B02-05-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
28.02.2019	AAA (RU), прогноз «Стабильный»
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»

16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*

ИНН: *9705055855*

ОГРН: *1037719000384*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.acra-ratings.ru

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

58. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия 001P-06R*

Дата присвоения идентификационного номера: *04.06.2019*

Идентификационный номер: *4B02-06-00739-A-001P*

Орган: *ПАО Московская Биржа*

Значение кредитного рейтинга: *рейтинг приоритетного необеспеченного долга: «BBB»; прогноз: «Стабильный».*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
10.06.2019	BBB-
23.08.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2019	BBB, прогноз: «Стабильный».
11.11.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
22.12.2020	BBB, прогноз: «Стабильный».
25.11.2021	BBB, прогноз: «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: *Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)*

Сокращенное фирменное наименование: *Фитч (Fitch)*

Место нахождения: *30 Норт Колоннейд Лондон E14 5GN Великобритания (30 North Colonnade, London E14 5GN, Great Britain).*

Адрес филиала в РФ: 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26, бизнес-центр ЛайтХаус.

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.fitchratings.com>.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*

59. Объект присвоения кредитного рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**
 Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**
 Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-06R**
 Дата присвоения идентификационного номера: **04.06.2019**
 Идентификационный номер: **4B02-06-00739-A-001P**
 Орган: **ПАО Московская Биржа**
 Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
05.06.2019	AAA (RU), прогноз «Стабильный»
24.12.2019	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

60. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-07R**

Дата присвоения идентификационного номера: **04.12.2019**

Идентификационный номер: **4B02-07-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
06.12.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/ном/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

61. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-07R**

Дата присвоения идентификационного номера: **04.12.2019**

Идентификационный номер: **4B02-07-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
24.12.2019	AAA (RU), прогноз «Стабильный»
16.01.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **город Москва, Садовническая набережная, д. 75**

ИНН: **9705055855**

ОГРН: **1037719000384**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

62. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя серии БО-05 с обязательным централизованным хранением.**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-05-00739-A**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращённое фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

63. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя серии БО-06 с обязательным централизованным хранением.**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-06-00739-A**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращённое фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

64. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя серии БО-08 с обязательным централизованным хранением.**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-08-00739-A**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/ном/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

65. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя серии БО-07 с обязательным централизованным хранением.**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-07-00739-A**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**
Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/ном/ком 7/1/13**
ИНН: **7710248947**
ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

66. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя серии БО-09 с обязательным централизованным хранением.**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-09-00739-A**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
17.09.2020	Рейтинг отозван в связи с полным погашением.

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/ном/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

67. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя серии БО-10 с обязательным централизованным хранением.**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-10-00739-A**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Никольямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

68. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-04R.**

Дата присвоения идентификационного номера: **21.05.2018**

Идентификационный номер: **4B02-04-00739-A-001P**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Никольямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

69. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-01R.**

Дата присвоения идентификационного номера: **20.12.2017**

Идентификационный номер: **4B02-01-00739-A-001P**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращённое фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

70. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-02R.**

Дата присвоения идентификационного номера: **30.01.2018**

Идентификационный номер: **4B02-02-00739-A-001P**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчётный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

71. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-05R.**

Дата присвоения идентификационного номера: **27.02.2019**

Идентификационный номер: **4B02-05-00739-A-001P**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

72. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-06R.**

Дата присвоения идентификационного номера: **04.06.2019**

Идентификационный номер: **4B02-06-00739-A-001P**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Никольямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

73. Объект присвоения кредитного рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **неконвертируемые документарные купонные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-03R.**

Дата присвоения идентификационного номера: **04.04.2018**

Идентификационный номер: **4B02-03-00739-A-001P**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.10.2019	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Никольямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

74. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-08R**

Дата присвоения идентификационного номера: **09.06.2020**

Идентификационный номер: **4B02-08-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **рейтинг отозван.**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
10.06.2020	ruAAA
06.10.2020	Рейтинг отозван

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Эксперт РА»**

Место нахождения организации, присвоившей рейтинг: **109240, г. Москва, Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

ИНН: **7710248947**

ОГРН: **1037700071628**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current>**

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:
нет

75. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 001P-08R**

Дата присвоения идентификационного номера: **09.06.2020**

Идентификационный номер: **4B02-08-00739-A-001P**

Орган: **ПАО Московская Биржа**

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
10.06.2020	AAA(RU), прогноз «Стабильный»
14.01.2021	AAA(RU)
04.08.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:
 Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*
 Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*
 Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*
 ИНН: **9705055855**
 ОГРН: **1037719000384**
 Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**
 Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

76. Объект присвоения кредитного рейтинга: ценные бумаги эмитента

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *биржевые облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия 001P-09R*

Дата регистрации: **12.11.2021**

Идентификационный номер: **4B02-09-00739-A-001P**

Орган: *ПАО Московская Биржа*

Значение кредитного рейтинга: **AAA(RU)**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
16.11.2021	AAA(RU)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:
 Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*
 Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*
 Место нахождения: *город Москва, Садовническая набережная, д. 75*
 ИНН: **9705055855**
 ОГРН: **1037719000384**
 Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **www.acra-ratings.ru**
 Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет**

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Сведения не указываются.

Информация не раскрывается в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Сведения не указываются, Эмитент является акционерным обществом, осуществляющим раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона о РЦБ.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость:

Общее количество выпусков облигаций, все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения Проспекта: 27.

	Вид	Категория/тип	Серия	Количество размещенных ценных бумаг, шт.	Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	Совокупная номинальная стоимость, руб.	Дата погашения
1.	облигации	процентные	A1	1 070	1 000	1 070 000	01.12.2008
2.	облигации	купонные (процентные)	A2	1 500 000	1 000	1 500 000 000	01.02.2010
3.	облигации	купонные	A3	2 250 000	1 000	2 250 000 000	15.10.2010
4.	облигации	купонные	A4	900 000	1 000	900 000 000	01.02.2012
5.	облигации	купонные	A5	2 200 000	1 000	2 200 000 000	15.10.2012
6.	облигации	купонные	A6	2 500 000	1 000	2 500 000 000	15.07.2014
7.	облигации	купонные	A7	4 000 000	1 000	4 000 000 000	15.07.2016
8.	облигации	купонные	A8	5 000 000	1 000	5 000 000 000	15.06.2018
9.	облигации	купонные	A9	5 000 000	1 000	5 000 000 000	16.02.2017
10.	облигации	купонные	A10	6 000 000	1 000	6 000 000 000	15.11.2018
11.	облигации	купонные	A11	10 000 000	1 000	10 000 000 000	17.09.2018
12.	облигации	купонные	A12	7 000 000	1 000	7 000 000 000	15.12.2013
13.	облигации	купонные	A13	7 000 000	1 000	7 000 000 000	16.04.2018
14.	облигации	купонные	A16	10 000 000	1 000	10 000 000 000	15.09.2021
15.	облигации	купонные	A19	6 000 000	1 000	6 000 000 000	15.11.2018
16.	облигации	купонные	A20	5 000 000	1 000	5 000 000 000	15.12.2020
17.	облигации	купонные	A21	15 000 000	1 000	15 000 000 000	18.02.2020
18.	облигации	купонные	A22	15 000 000	1 000	15 000 000 000	08.12.2017
19.	облигации	купонные	A23	14 000 000	1 000	14 000 000 000	08.12.2017
20.	облигации	купонные	A27	4 000 000	1 000	4 000 000 000	08.12.2017
21.	облигации	купонные	A28	4 000 000	1 000	4 000 000 000	08.12.2017
22.	облигации	купонные	A29	5 000 000	1 000	5 000 000 000	08.12.2017
23.	биржевые облигации	купонные	БО-01	5 000 000	1 000	5 000 000 000	21.09.2016
24.	биржевые облигации	купонные	БО-02	5 000 000	1 000	5 000 000 000	23.05.2017
25.	биржевые облигации	купонные	БО-03	5 000 000	1 000	5 000 000 000	18.04.2018
26.	биржевые облигации	купонные	БО-04	5 000 000	1 000	5 000 000 000	25.09.2018
27.	биржевые облигации	купонные	БО-09	10 000 000	1 000	10 000 000 000	17.09.2020
Итого совокупная номинальная стоимость, руб.						161 351 070 000,00	

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось; выпуск находится в процессе размещения; размещение завершено): *отсутствуют*.

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг:

Страница в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1263&type=7>.

5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Обязательства Эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора): *отсутствуют*.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента

Проспект ценных бумаг подготовлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Эмитент не является публичным акционерным обществом.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

В отношении каждого из аудиторов (аудиторских организаций) эмитента указывается следующая информация:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Эрнст энд Янг»*

ИНН: *7709383532*

ОГРН: *1027739707203*

Место нахождения: *115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 77, стр. 1*

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность	Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО
2018 год	2018 год, 3, 6, 9 месяцев 2018 года
2019 год	2019 год, 3, 6, 9 месяцев 2019 года
2020 год	2020 год, 3, 6, 9 месяцев 2020 года
2021 год (будет проводиться)	3, 6, 9 месяцев 2021 года 2021 год (будет проводиться)

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с ОСБУ за 2018, 2019, 2020, 2021 годы;

годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента в соответствии с МСФО за 2018, 2019, 2020, 2021 годы;

промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента (обзорная проверка): 3, 6, 9 месяцев 2018 года; 3, 6, 9 месяцев 2019 года; 3, 6, 9 месяцев 2020 года; 3, 6, 9 месяцев 2021 года.

сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех заверченных отчетных лет и текущего года аудитором:

к сопутствующим услугам и прочим связанным с аудиторской деятельностью услугам, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех заверченных отчетных лет и текущего года, аудитором относятся:

– **услуги по расширенному сопровождению в области внедрения требований в части применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»,**

– **услуги по проведению обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента и его дочерних организаций,**

– **услуги по проведению обзорной проверки форм групповой отчетности дочерних организаций Эмитента,**

– **оказание услуг по проведению согласованных процедур в отношении объектов недвижимости для продажи,**

– **оказание услуг в соответствии с международным стандартом по сопутствующим услугам (МССУ) 4400 «Услуги по проведению согласованных процедур в отношении финансовой информации» о результате реализации мероприятий по завершению строительства объектов группы компаний «СУ-155»,**

– **услуги по переводу аудиторского отчета на английский язык.**

факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: **указанные существенные интересы отсутствуют.**

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: **доли участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в**

уставном капитале Эмитента отсутствуют.

Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): *заемные средства аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) Эмитентом не предоставлялись.*

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: *тесные деловые взаимоотношения (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственные связи между аудитором (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) и Эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) отсутствуют.*

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: *лица, занимающие должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, отсутствуют.*

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: *сведения не приводятся, факторы отсутствуют;*

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за последний заверченный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору (аудиторской организации) за 2020 год составляет 56 455 800,00 рублей, в том числе по договору проведения аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности на дату окончания отчетного периода 20 670 000,00 рублей. Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору (аудиторской организации) за 2020 год за сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, составляет 35 785 800,00 рублей.

размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

в период действия договора на оказание услуг по проведению аудиторской проверки отчетности, отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

В отношении аудитора эмитента, который проводил (будет проводить) проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний заверченный отчетный год эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору, а если аудитор эмитента является членом объединения организаций, включенного в перечень российских сетей аудиторских организаций или перечень международных сетей аудиторских организаций, - также организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента (входят с аудитором эмитента в одну сеть аудиторских организаций), с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой

отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний завершенный отчетный год Эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями в отношении аудитора (аудиторской организации) за 2020 год составляет 104 367 550,50 рублей, в том числе за проведение аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности - 46 694 000,00 рублей, за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг - 57 673 550,50 рублей.

Вознаграждение организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента (входят с аудитором эмитента в одну сеть аудиторских организаций) не выплачивалось.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия: **в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента подлежит обязательному аудиту. Для выбора аудиторской организации на проведение обязательной ежегодной аудиторской проверки Эмитент проводит открытый конкурс.**

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

Решение закупочной комиссии оформляется протоколом и представляется в высший орган управления Эмитента – Общее собрание акционеров – для утверждения аудиторской организации в качестве аудитора Эмитента.

28 марта 2019 года состоялся открытый конкурс в электронной форме на оказание услуг по проведению аудиторской проверки отчетности единого института развития в жилищной сфере (ЕИРЖС) и его дочерних организаций за 2019, 2020 годы (протокол от 28.03.2019 № 1200400004019000002).

По итогам конкурса было принято решение о выборе ООО «Эрнст энд Янг» аудитором отчетности за 2019 и 2020 годы.

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Указывается состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности). Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

Состав консолидированной финансовой отчетности за 2018 год с приложением аудиторского заключения независимого аудитора:

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках
- Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
- Консолидированный отчет о финансовом положении
- Консолидированный отчет о движении денежных средств
- Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
- Аудиторское заключение независимого аудитора

Состав консолидированной финансовой отчетности за 2019 год с приложением аудиторского заключения независимого аудитора:

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках
- Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
- Консолидированный отчет о финансовом положении
- Консолидированный отчет о движении денежных средств
- Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год
- Аудиторское заключение независимого аудитора

Состав консолидированной финансовой отчетности за 2020 год с приложением аудиторского заключения независимого аудитора:

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках
- Консолидированный отчет о совокупном доходе
- Консолидированный отчет о финансовом положении

- Консолидированный отчет о движении денежных средств
- Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
- Аудиторское заключение независимого аудитора

Годовая консолидированная финансовая отчетность, указанная в настоящем пункте, раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1263&type=4>.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 и 9 месяцев текущего года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности) - вместе с аудиторским заключением или иным документом, составляемым по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

Состав промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 июня 2021 г., подготовленной в соответствии с МСФО:

- Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации
- Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках
- Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
- Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
- Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
- Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
- Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2021 года

Состав промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 сентября 2021 г., подготовленной в соответствии с МСФО:

- Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации
- Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках
- Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
- Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
- Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
- Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
- Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года

Указанная отчетность раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1263&type=4>.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Указывается состав бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

Состав годовой бухгалтерской отчетности, составленной за 2018 год с приложением аудиторского заключения:

- Бухгалтерский баланс некредитной финансовой организации на 31.12.2018.
- Отчет о финансовых результатах некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2018 года.
- Отчет об изменениях собственного капитала некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2018 года.
- Отчет о потоках денежных средств некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2018 года.
- Отдельные примечания к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год.
- Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год

Указанная отчетность раскрыта Эмитентом в составе ежеквартального отчета за 1 квартал 2019 года (п. 7.1., приложение 2 к ежеквартальному отчету).

Состав годовой бухгалтерской отчетности, составленной за 2019 год с приложением аудиторского заключения:

- Бухгалтерский баланс некредитной финансовой организации на 31.12.2019.
- Отчет о финансовых результатах некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2019 года.
- Отчет об изменениях собственного капитала некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2019 года.
- Отчет о потоках денежных средств некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2019 года.
- Отдельные примечания к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год.
- Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год

Указанная отчетность раскрыта Эмитентом в составе ежеквартального отчета за 1 квартал 2020 года (п. 7.1., приложение 2 к ежеквартальному отчету).

Состав годовой бухгалтерской отчетности, составленной за 2020 год с приложением аудиторского заключения:

- Бухгалтерский баланс некредитной финансовой организации на 31.12.2020.
- Отчет о финансовых результатах некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2020 года.
- Отчет об изменениях собственного капитала некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2020 года.
- Отчет о потоках денежных средств некредитной финансовой организации за период с 1 января по 31 декабря 2020 года.
- Отдельные примечания к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2020 год.
- Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2020 год

Указанная отчетность раскрыта Эмитентом в составе ежеквартального отчета за 1 квартал 2021 года (п. 7.1., приложение 2 к ежеквартальному отчету).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты ежеквартальные отчеты, упомянутые в настоящем пункте, раскрыты по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1263&type=5>.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

Состав промежуточной сокращенной бухгалтерской (финансовой) отчетности (неаудированной) на 30 сентября 2021 года:

- Бухгалтерский баланс некредитной финансовой организации на 30 сентября 2021 года.
- Отчет о финансовых результатах некредитной финансовой организации за период с 1 июля по 30 сентября 2021 г.
- Отчет об изменениях собственного капитала некредитной финансовой организации за период с 1 января по 30 сентября 2021 г.
- Отчет о потоках денежных средств некредитной финансовой организации за период с 1 января по 30 сентября 2021 г.
- Отдельные примечания к промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности на 30.09.2021.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1263&type=3>.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

вид ценных бумаг: *облигации*

иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые, процентные, дисконтные и так далее):

*биржевые облигации бездокументарные с централизованным учетом прав процентные неконвертируемые*⁵

Серия: *Информация о серии будет указана в Решении о выпуске ценных бумаг.*

Во всех случаях, когда Проспект содержит отсылки к отдельным пунктам Программы или к Программе в целом, положения Программы применяются в соответствии с пп. 3 и 5 п. 18 Программы с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации в связи с изменениями, внесенными в действующее законодательство Российской Федерации на основании Федерального закона от 27 декабря 2018 г. № 514-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг» (ранее и далее также – Закон № 514-ФЗ). В том числе, к Биржевым облигациям не применимы положения Программы о документарных ценных бумагах и сертификатах ценных бумаг, а вместо Условий выпуска, предусмотренных Программой, в соответствии с Законом о РЦБ в отношении Биржевых облигаций понимается Решение о выпуске ценных бумаг и Документ, содержащий условия размещения (в зависимости от информации, указываемой в таких документах в соответствии с требованиями к их содержанию, установленными нормативными актами Банка России).

7.2. Указание на способ учета прав

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав.

Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО АО НРД
ОГРН	1027739132563
Место нахождения:	Российская Федерация, город Москва

В случае прекращения деятельности НКО АО НРД (далее также – НРД) в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НКО АО НРД или НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

⁵ Программа облигаций, которая зарегистрирована или которой присвоен идентификационный номер до 1 января 2020 г. (до дня вступления в силу Закона № 514-ФЗ) является решением о размещении облигаций, выпуск которых регистрируется после дня вступления в силу Закона № 514-ФЗ. Указанные облигации независимо от условий, содержащихся в программе облигаций, могут быть только бездокументарными ценными бумагами.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой облигаций не определяется, а будет указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций: 650 000 000 000 (шестьсот пятьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным лицом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг.

Программой облигаций и Проспектом не предусмотрена индексация номинальной стоимости облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Программа и Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Программы).

В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, владелец Биржевой облигации имеет право также на получение каждой досрочно погашаемой части номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы, а сроки выплаты в п. 9.4. Программы.

Владельцу Биржевой облигации предоставляется право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 10.1. Программы.

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также предусмотренных законодательством Российской Федерации.

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

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

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.

Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо, не являются опционами.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо, не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо, Биржевые облигации не являются конвертируемыми.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Указываются предусмотренные законодательством Российской Федерации особенности, связанные с учетом и переходом прав на ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов.

Не применимо, Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

В случае если имеются иные ограничения в обороте ценных бумаг выпуска, указываются особенности, связанные с учетом и переходом прав на ценные бумаги выпуска.

Иные ограничения в обороте Биржевых облигаций не предусмотрены.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

7.5.1. Форма погашения облигаций

Погашение Биржевых облигаций осуществляется денежными средствами в валюте, установленной в Решении о выпуске ценных бумаг в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрена.

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, составляет 14 560 (Четырнадцать тысяч пятьсот шестьдесят) дней с даты начала их размещения.

Биржевые облигации погашаются в дату, которая будет определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг. Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

Если Дата погашения приходится на не Рабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за не Рабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что погашение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного

уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм номинальной стоимости Биржевых облигаций в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего учет прав, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям или личный закон кредитной организации, по

корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о РЦБ, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Погашение Биржевых облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы) (здесь и далее – непогашенная часть номинальной стоимости Биржевых облигаций).

При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

Не применимо, Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг.

Длительность каждого из купонных периодов устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент устанавливает дату начала и дату окончания купонных периодов или порядок их определения по каждому отдельному выпуску в Решении о выпуске ценных бумаг.

Расчет суммы выплат по каждому i-му купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле:

$$KD_i = C_i * Nom * (ДОКП(i) - ДНКП(i)) / (365 * 100\%),$$

где

KD_i - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по i -му купонному периоду в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг;

C_i - размер процентной ставки по i -му купону, проценты годовых;

$ДНКП(i)$ – дата начала i -го купонного периода.

$ДОКП(i)$ – дата окончания i -го купонного периода.

i - порядковый номер купонного периода ($i=1,2,3...N$), где N количество купонных периодов, установленных Решением о выпуске ценных бумаг.

KD_i рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Размер процента (купона) или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется Эмитентом в порядке, указанном ниже.

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону определяется Эмитентом по итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций или до даты начала размещения Биржевых облигаций в случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок в порядке, описанном в п. 8.3. Программы и п.8.3. Проспекта.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы и/или устанавливается соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по j -ый купонный период ($j = 2,...N$).

Информация об определенных до даты начала размещения Биржевых облигаций ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы и/или устанавливается соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до окончания срока размещения Биржевых облигаций выпуска.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты

начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания предшествующего купонного периода.

Информация о ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, определенных Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок в согласованном порядке и сроки.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Порядок выплаты дохода по облигациям:

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг, в безналичном порядке.

Если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права, или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм купонного дохода Биржевых облигаций в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Если Дата окончания купонного периода приходится на не Рабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за не Рабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают доходы в денежной форме по Биржевым облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего учет прав, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Передача денежных выплат при выплате дохода по Биржевым облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о РЦБ, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляется в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что досрочное погашение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

В указанном выше случае, Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев производится по цене, равной сумме 100% номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть ранее уже была выплачена) Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним,

рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций в соответствии с п. 18 Программы и 7.10 Проспекта.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:

Владельцами Биржевых облигаций могут быть предъявлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций), с момента их делистинга на последней из бирж, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам, и до истечения 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций, порядке и условиях их досрочного погашения, а в случае, если Биржевые облигации после их делистинга не допускаются биржей к организованным торгам в 30-дневный срок, - до даты раскрытия информации о допуске биржей таких Биржевых облигаций к организованным торгам либо до даты погашения Биржевых облигаций.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия (представления) Эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций описан в п. 11 Программы.

Информация о возникновении/ прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы.

Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о наступлении события, дающего владельцу Биржевых облигаций право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи соответствующих указаний (инструкций) о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям (далее – «Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций»). Порядок дачи Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций, определяется договором с депозитарием.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

В дополнение к Требованию (заявлению) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту, необходимые документы для применения соответствующих ставок

налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций НРД.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельца Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Программы и Решением о выпуске ценных бумаг. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные п.9.5.1. Программы, надлежаще выполненными.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются в соответствии со статьями 8.9 и 17.3 Закона о РЦБ и по действующим правилам НРД.

В течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент осуществляет его проверку (далее – срок рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении).

В случае принятия решения Эмитентом об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций путем передачи соответствующего сообщения НРД для направления своему депоненту в порядке, установленном НРД. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, НРД и номинальный держатель, которому открыт лицевой счет, обязаны передать указанную информацию своему депоненту.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается исполненной с даты ее получения НРД. Порядок информирования НРД определяется соответствующим договором.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права обратиться с Требованиями (заявлениями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций:

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.

Иные условия:

Вне зависимости от вышеизложенного, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в условиях выпуска Биржевых облигаций.

Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми федеральные законы связывают возникновение указанного права, а если такое право возникает в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по облигациям, - с момента наступления обстоятельств, предусмотренных пунктом 5 статьи 17.1 Закона о РЦБ, до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по ним, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

В случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.

Решением о выпуске ценных бумаг также могут быть установлены дополнительные к случаям, указанным в Программе, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения (в том числе частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Решением о выпуске ценных бумаг также могут быть установлены дополнительные к случаям, указанным в Программе, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

1.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением уполномоченного органа Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п.9.5.2.3 Программы). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет дату/даты, в которую(ые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также наличие или отсутствие премии в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций, уплачиваемой сверх цены досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае ее наличия, размер). Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о возможности досрочного погашения или о том, что решение о возможности досрочного погашения не принято, не позднее 2 (второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения. Также Эмитент информирует НРД о размере накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения и размере премии в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций, уплачиваемой сверх стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае ее наличия).

В случае если Эмитентом не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых

облигаций по усмотрению Эмитента, не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 9.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 9.5.2.1 Программы.

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения в соответствии с п. 18 Программы и п. 7.10 Проспекта.

Также сверх стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций выплачивается премия (в случае ее наличия) в размере, определенном уполномоченным органом Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату досрочного погашения, определенную Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Дата начала досрочного погашения:

Дата досрочного погашения, определенная Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций:

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.

2.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о частичном досрочном погашении облигаций по его усмотрению

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

В случае принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

порядок раскрытия информации о порядке и условиях частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

порядок и условия частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций. Общая стоимость всех досрочно погашаемых частей номинальной стоимости Биржевых облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Срок, в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, Биржевые облигации будут частично досрочно погашены в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом в таком решении.

Дата начала частичного досрочного погашения:

Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций в решении о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций.

Дата окончания частичного досрочного погашения:

Даты начала и окончания частичного досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций

Эмитент публикует информацию об исполнении обязательств Эмитента (в том числе, об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций) в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.

3.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы и п.7.6 Проспекта. Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента и раскрывается не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания такого купонного периода. Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения.

Также Эмитент не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания купонного периода, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, обязан направить в НРД уведомление о том, что Эмитент принял решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания данного купонного периода.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента.

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок, порядок и условия осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы и п.7.6 Проспекта.

Дата начала досрочного погашения:

Дата окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы и п.7.6 Проспекта.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций:

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.

4.

Порядок осуществления выплат владельцам Биржевых облигаций при осуществлении досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением,

предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Если Дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на не Рабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за не Рабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет или личный закон кредитной

организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций номинальной стоимости Биржевых облигаций и по выплате купонного дохода за все купонные периоды.

Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего учет прав, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Закона о РЦБ

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

Для облигации, эмитент которых идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации", и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», и (или) «устойчивые облигации», и (или) «социальные облигации», и(или) «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Программы платежный агент не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5.1 Программы и 7.5.6 Проспекта;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций в случае нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям.

Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов по выпуску Биржевых облигаций.

Информация о назначении Эмитентом платежных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п. 11 Программы.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Не применимо. Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается. Эмитент не является кредитной организацией.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа.

Не применимо. Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается. Эмитент не является кредитной организацией.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации и/или в Ленте новостей.

Для целей настоящего пункта вводится следующее обозначение:

Агент по приобретению – Эмитент или Участник торгов, уполномоченный Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций.

Эмитент до наступления срока погашения вправе погасить приобретенные им Биржевые облигации досрочно. Приобретенные Эмитентом Биржевые облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Положения Программы о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента к досрочному погашению приобретенных Эмитентом Биржевых облигаций не применяются.

Срок приобретения облигаций или порядок его определения, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата приобретения Биржевых облигаций Эмитентом

определяется в соответствии с п. 10.1 Программы. Принятия отдельного решения о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев) не требуется.

- В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п. 10.2 Программы, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом с учетом требований законодательства и публикуются в Ленте новостей и на странице в сети Интернет. Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Программы, Проспекта и Устава Эмитента. Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется через Биржу в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность Биржи.

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев), а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций:

1. Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций может быть принято предложение о приобретении Эмитентом принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста Программы и Проспекта на странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения первого выпуска Биржевых облигаций, осуществляемого в рамках Программы облигаций.

2. Информация об определенных ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, а также о порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

3. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, соответствующее сообщение публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

4. Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

Наличие или отсутствие возможности или обязанности приобретения Биржевых облигаций на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

1. Приобретение облигаций по требованию владельцев

Эмитент обязан приобрести Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному

периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом»).

Если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше (далее «Купонный период, в котором Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций»). Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не требуется.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Биржевых облигаций.

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Дата приобретения Биржевых облигаций определяется как третий рабочий день с даты окончания Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом (далее – Дата приобретения по требованию владельцев).

порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, путём удовлетворения адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием Системы торгов в соответствии с Правилами торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату подачи такой заявки.

Владелец Биржевых облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Биржевых облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – Агент по продаже).

Эмитент действует самостоятельно либо с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – Агент по приобретению).

Агентом по приобретению является Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) соответствующего Выпуска Биржевых облигаций.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Эмитент может принять решение о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

Агент по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент получил Требования о приобретении Биржевых облигаций, находящимся в системе торгов к моменту совершения сделки.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг.

Если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что оплата Биржевых облигаций при их приобретении Эмитентом производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Принятия отдельного решения уполномоченного органа Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.

2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Порядок и условия приобретения Эмитентом облигаций по соглашению с владельцами облигаций

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения до наступления срока погашения на условиях, определенных Программой.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных офферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных офферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут опубликованы в Ленте новостей.

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Программы. Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска Биржевых облигаций и дату его регистрации;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок принятия предложения о приобретении лицом, осуществляющим права по Биржевым облигациям и срок, в течение которого такое лицо может направить Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- валюту, в которой осуществляется приобретение Биржевых облигаций, установленную Решением о выпуске ценных бумаг или определенную решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами, если такая валюта не определена Решением о выпуске ценных бумаг;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Биржевых облигаций.

порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи ценных бумаг на торгах, проводимых Биржей торговли, путём удовлетворения адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату подачи такой заявки.

Владелец Биржевых облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Биржевых облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по продаже.

Эмитент действует самостоятельно либо с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – Агент по приобретению).

Агентом по приобретению является Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) соответствующего Выпуска Биржевых облигаций.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение о приобретении Эмитентом принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

Агент по приобретению в Дату приобретения по соглашению с владельцами в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент получил Сообщения о принятии предложения о приобретении Биржевых облигаций, находящимся в Системе торгов к моменту совершения сделки.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым уполномоченным органом управления Эмитента.

Если Решением о выпуске ценных бумаг или решением о приобретении Биржевых облигаций установлено, что приобретение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом,

решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить оплату Биржевых облигаций в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Информация о том, что оплата Биржевых облигаций будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

3. Порядок и условия приобретения Биржевых облигаций в случае если на дату их приобретения Биржевые облигации не допущены к организованным торгам:

1). Для заключения договора (сделки) о приобретении Биржевых облигаций Эмитентом, Владелец Биржевых облигаций направляет Эмитенту Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций в соответствии со сроками и условиями приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в Ленте новостей и на странице в сети Интернет (в случае приобретения Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций), или Требование о приобретении Биржевых облигаций в сроки и на условиях, предусмотренных в п. 10.1 Программы и п.7.6 Проспекта (в случае приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев).

В соответствии с требованием законодательства Российской Федерации лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций путем дачи указаний (инструкций), содержащих требования (заявления) о приобретении Биржевых облигаций таким организациям. Порядок дачи указаний (инструкций), определяется договором с депозитарием.

Депозитарий, получивший указания (инструкции), направляет НРД сообщение, содержащее требования (заявления) о приобретении Биржевых облигаций (далее также - Сообщение о волеизъявлении владельца). Сообщение о волеизъявлении владельца должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество

принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Сообщении о волеизъявлении владельца помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

В дополнение к требованию (заявлению) о приобретении Биржевых облигаций, переданному депозитарию путем дачи указаний (инструкций), владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Сообщении о волеизъявлении владельца направляется Депозитарием в НРД в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Сообщение о волеизъявлении владельца, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Сообщения о волеизъявлении владельца, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Сообщение о волеизъявлении владельца доводится до Эмитента путем направления Сообщения о волеизъявлении владельца НРД. Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Сообщения о волеизъявлении владельца НРД.

Договор (сделка) о приобретении Биржевых облигаций считается заключенным в день получения НРД Сообщения о волеизъявлении владельца.

2). Биржевые облигации приобретаются по установленной в соответствии с п.10.1 и 10.2 Программы и п.7.6 Проспекта цене приобретения в установленную в соответствии с п.10.1 и 10.2 Программы и п.7.6 Проспекта дату приобретения у Владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на казначейский счет депо, открытый в НРД Эмитенту, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, и перевода соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД уполномоченному лицу Эмитента (Агенту по приобретению), на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, уполномоченному владельцем Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям. Перевод Биржевых облигаций осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В целях заключения сделок по продаже Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное Владелец Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям, должен иметь открытый банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

В целях исполнения договора (сделки) о приобретении Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций или его уполномоченное лицо подает поручение в порядке и сроки, указанные выше в настоящем подпункте.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной

организации, в которой такие лица открывают банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица смогут получить денежные средства по Биржевым облигациям только через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать денежные суммы по Биржевым облигациям.

3). Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владелецам Биржевых облигаций, не направившим требования (заявления) о приобретении Биржевых облигаций или направившим их в установленном порядке, но не подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, а также в случае, если количество Биржевых облигаций, указанное в поручении депо на перевод Биржевых облигаций, поданное в НРД, не соответствует количеству, указанному в требовании (заявлении) о приобретении Биржевых облигаций.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок проведения внебиржевых расчетов по приобретению Биржевых облигаций (в том числе с учетом порядка учета и перехода прав на Биржевые облигации) будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций

7.7.1. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "зеленых облигаций"

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Не применимо. Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «зеленые облигации».

7.7.2. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "социальных облигаций"

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Не применимо. Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «социальные облигации».

7.7.3. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "инфраструктурных облигаций"

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Не применимо. Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «инфраструктурные облигации».

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения об определенном Эмитентом представителе (представителях) владельцев Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, в условиях Программы облигаций отсутствуют.

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Сведения не приводятся. Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

1. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Решения о выпуске ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации

2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C_j * \text{Nom} * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...N$, где N количество купонных периодов, установленных Решением о выпуске ценных бумаг;

НКД – накопленный купонный доход в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, установленной Решением о выпуске ценных бумаг;

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода.

НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской

Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

4. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте, представлены в соответствии действующими на момент утверждения (подписания) Программы, Проспекта, Решения о выпуске ценных бумаг, редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

5. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения (подписания) Программы, Проспекта и Решения о выпуске ценных бумаг, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Проспектом и Решением о выпуске ценных бумаг будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Регистрация Проспекта ценных бумаг осуществляется в отношении Программы биржевых облигаций.

Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска) в условиях Программы не определяется.

Количество Биржевых облигаций выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет установлено в Документе, содержащем условия размещения.

Биржевые облигации не предполагается размещать траншами.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Дата (порядок определения даты), не ранее которой допускается размещение облигаций в рамках программы облигаций и дата (порядок определения даты), не позднее которой допускается размещение облигаций в рамках программы облигаций:

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций в условиях Программы не определяется.

Эмитент Биржевых облигаций и биржа, осуществившая их допуск к организованным торгам, обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения такой информации не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

Сообщение о присвоении идентификационного номера Программе и порядке доступа к информации, содержащейся в Программе и Проспекте, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

Сообщение о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения (о включении Биржевых облигаций в Список ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа (далее - Список)) и о регистрации выпуска Биржевых облигаций, а также порядке доступа к информации, содержащейся в Решении о выпуске ценных бумаг, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента. Информация об определенной Эмитентом дате начала размещения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы. Дата начала размещения Биржевых облигаций устанавливается Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Об определенной дате начала размещения Эмитент уведомляет Биржу и НРД в согласованном порядке.

Дата начала размещения Биржевых облигаций может быть перенесена (изменена) решением единоличного исполнительного органа Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Программой и Проспектом.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в порядке, указанном в п. 11 Программы.

Об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее, чем за 1 (один) день до наступления соответствующей даты.

Дата (порядок определения даты), не позднее которой допускается размещение облигаций в рамках программы облигаций:

Дата окончания размещения Биржевых облигаций (или порядок определения срока их размещения) будет установлена в Документе, содержащем условия размещения.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с п. 4.3. Документа, содержащем условия размещения (далее – Цена размещения).

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ранее и далее – «Биржа», «Московская Биржа», ПАО Московская Биржа) путём удовлетворения адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – Система торгов) в соответствии с правилами проведения торгов на фондовом рынке в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Адресные заявки на покупку Биржевых облигаций и встречные адресные заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов ПАО Московская Биржа.

Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД, осуществляющем централизованный учет прав на Биржевые облигации, или в ином Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (ранее и далее – Конкурс) либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – Формирование книги заявок).

Решение о порядке размещения Биржевых облигаций принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

Информация о выбранном порядке размещения будет указана в п. 4.2. Документа, содержащем условия размещения, либо раскрыта Эмитентом в порядке, предусмотренном п. 11 Программы.

В этом случае Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций. Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Биржевых облигаций.

Процентная ставка купона на первый купонный период Биржевых облигаций определяется по итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на Конкурс с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером (как определено ниже).

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его привлечения).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество Биржевых облигаций;
- величина процентной ставки купона на первый купонный период;

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля

обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, указанная в Документе, содержащем условия размещения.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если единоличный исполнительный орган Эмитента назначит процентную ставку купона на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки купона на первый купонный период.

В качестве величины процентной ставки купона на первый купонный период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки купона на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по Цена размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с Документом, содержащем условия размещения.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту или Андеррайтеру (в случае его привлечения).

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену покупки, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки купона на первый купонный период, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок, единоличный исполнительный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период и сообщает о принятом решении Бирже одновременно с опубликованием такой информации в Ленте новостей.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы.

После опубликования в Ленте новостей сообщения о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Эмитент информирует Андеррайтера (в случае его привлечения) и НРД о величине процентной ставки купона на первый купонный период.

После опубликования в Ленте новостей информации о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Программой порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки купона на первый купонный период.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой купона на первый купонный период приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки

Участников торгов отклоняются Эмитентом или Андеррайтером (в случае его привлечения). Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

После определения ставки купона на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его привлечения) в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения Конкурса.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Эмитентом или Андеррайтером (в случае его привлечения) в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится.

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

2) Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок:

В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок единоличный исполнительный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы и/или устанавливается соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Эмитенту или Андеррайтеру (в случае его привлечения).

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок, Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. В случае, если Эмитент назначил Андеррайтера, то Эмитент передает данную информацию Андеррайтеру.

Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Программой порядку. Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (через Андеррайтера, в случае его привлечения) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его привлечения).

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. В случае, если Эмитент назначил Андеррайтера, то Эмитент передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации и количестве Биржевых облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Программой порядку. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный инвестор и Эмитент (через Андеррайтера, в случае его привлечения) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его привлечения).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;

- количество Биржевых облигаций;

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, указанная в Документе, содержащем условия размещения.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.

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

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2019, N 16, ст. 1818): **не применимо**.

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения):

Размещенные через ПАО Московская Биржа Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в дату совершения операции купли-продажи Биржевых облигаций.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Биржевых облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), размещенные Биржевые облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными

уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Биржевых облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы Биржевых облигаций.

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются: **не применимо**.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов:

Сведения о лице, организующем проведение торгов (ранее и далее Биржа):

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

ОГРН: 1027739387411

Номер лицензии биржи: 077-001

Дата выдачи: 29.08.2013

Срок действия: бессрочная

Лицензирующий орган: ФСФР России

В случае прекращения деятельности ПАО Московская Биржа в связи с его реорганизацией функции организатора торговли, на торгах которого производится размещение Биржевых облигаций, будут осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Программе упоминается ПАО Московская Биржа, подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок:

При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его привлечения) намеревается заключать предварительные договоры с

потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его привлечения) оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его привлечения) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его привлечения) способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей о заключении Предварительных договоров допускается не ранее даты раскрытия Документа, содержащего условия размещения или опубликования в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством (ранее и далее - Ленте новостей), информации о сроке направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивается не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона на первый купонный период, минимальный размер премии в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций (при условии ее маркирования), уплачиваемой сверх цены досрочного погашения Биржевых облигаций в случае досрочного погашения по усмотрению Эмитента, предусмотренного п. 9.5.2.1. Программы, а также предварительные параметры размещения по Биржевым облигациям, при которых он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленные решением единоличного исполнительного органа Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением единоличного исполнительного органа Эмитента.

Информация об этом раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.

порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.

Порядок и условия размещения путем подписки Биржевых облигаций не должны исключать или существенно затруднять приобретателям возможность приобретения этих ценных бумаг.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

Эмитент может принять решение о привлечении к размещению Биржевых облигаций профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения (далее-Организатора).

В случае намерения привлечь Организатора(ов), информация об Организаторе(ах), будет указана в Документе, содержащем условия размещения.

Основные функции данных лиц, в том числе:

1. разработка параметров, условий выпуска и размещения Биржевых облигаций;
2. подготовка проектов документации, необходимой для размещения и обращения Биржевых облигаций;
3. подготовка, организация и проведение маркетинговых и презентационных мероприятий перед размещением Биржевых облигаций;
4. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Биржевых облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;
5. осуществление иных действий, необходимых для размещения Биржевых облигаций.

Эмитент может принять решение о размещении Биржевых облигаций самостоятельно без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг или с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций, действующего по поручению и за счёт Эмитента (далее и ранее - Андеррайтер).

В случае намерения привлечь Андеррайтера, лицо, назначенное Андеррайтером, либо перечень возможных Андеррайтеров, которые могут быть привлечены Эмитентом к размещению Биржевых облигаций, будут указаны в Документе, содержащем условия размещения.

Решение о назначении Андеррайтера принимается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций в отношении каждого выпуска (дополнительного выпуска) Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы. Информация об этом раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Программы, в случае, если в Документе, содержащем условия размещения, указан перечень возможных Андеррайтеров, или в случае, если решение о назначении Андеррайтера принимается до утверждения Документа, содержащего условия размещения.

Основные функции Андеррайтера:

- прием (сбор) письменных предложений (оферт) от потенциальных приобретателей заключить Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок);
- заключение Предварительных договоров путем направления потенциальным приобретателям, определяемым по усмотрению Эмитента, ответов (акцептов) Эмитента о принятии предложений (оферт) заключить Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок);
- удовлетворение заявок на покупку Биржевых облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Программой;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;

- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;

- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

Основные обязанности в соответствии с его договором с эмитентом, в том числе:

наличие у брокера обязанностей по приобретению ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое обязан приобрести брокер, и срок (порядок определения срока), в который (по истечении которого) брокер обязан приобрести такое количество ценных бумаг: сведения о наличии такой обязанности у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, будут указаны в Документе, содержащем условия размещения;

наличие у брокера обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого брокер обязан оказывать услуги маркет-мейкера): сведения об обязанности у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, связанной с поддержанием цен на Биржевые облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), будут указаны в Документе, содержащем условия размещения;

наличие у брокера права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента тех же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным брокером, и срок (порядок определения срока), в течение которого брокером может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, отсутствует;

размер (порядок определения размера) вознаграждения брокера, а если вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается брокеру за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (услуг маркет-мейкера), - также размер (порядок определения размера) такого вознаграждения: размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости выпуска Биржевых облигаций (включая вознаграждение за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера).

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство: **не планируется.**

В случае, если одновременно с размещением ценных бумаг планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), указываются: **не планируется.**

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, № 18, ст. 1940; 2018, № 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества,

имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства») является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом: **не применимо, Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.**

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение: **не применимо.**

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы: **не применимо.**

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Цена или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций в условиях Программы не определяется.

Цена размещения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, будет установлена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Возможность преимущественного права приобретения Биржевых облигаций не предусмотрена.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Сведения в настоящем пункте Проспекта приведены в соответствии с Программой с учетом пп. 5 п. 18 Программы.

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

8.3.5.1. Указываются способ оплаты размещаемых ценных бумаг (денежными средствами; денежными средствами, включая возможность оплаты размещаемых ценных бумаг путем зачета денежных требований; неденежными средствами): **денежными средствами.**

8.3.5.2. В случае оплаты размещаемых ценных бумаг денежными средствами указываются:

форма оплаты (наличная или безналичная): **безналичная**

Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Эмитента или Андеррайтера (в случае его привлечения) в НРД.

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

Сокращенное фирменное наименование: **НКО АО НРД**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

Почтовый адрес: **105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12**

ИНН: 7702165310

Номер лицензии на право осуществления банковских операций: № 3294

Срок действия: *без ограничения срока действия*

Дата выдачи: *4 августа 2016 года*

Орган, выдавший указанную лицензию: *Банк России*

БИК: 044525505

К/с: 30105810345250000505 в ГУ Банка России по ЦФО

тел. (495) 956-27-90, 956-27-91

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг не предусмотрена.

Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) переводит средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

Реквизиты счета Эмитента или Андеррайтера (в случае его привлечения), на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг, будут указаны в Документе, содержащем условия размещения и/или в сообщении о назначении Андеррайтера (в случае его привлечения), раскрываемом в соответствии с п. 11 Программы.

8.3.5.3. В случае оплаты ценных бумаг неденежными средствами указываются имущество, которым могут оплачиваться ценные бумаги выпуска, условия оплаты, включая документы, оформляемые при такой оплате (акт приема-передачи имущества; распоряжение регистратору или депозитарию, осуществляющему учет прав на ценные бумаги, которыми оплачиваются размещаемые ценные бумаги; иные документы), документы, которыми подтверждается осуществление такой оплаты (выписки из государственных реестров, иные документы), а также сведения о лице (лицах), привлекаемом (привлекаемых) для определения рыночной стоимости такого имущества: **не применимо.**

8.3.5.4. В случае оплаты дополнительных акций, размещаемых посредством закрытой подписки, путем зачета денежных требований к акционерному обществу - эмитенту указывается порядок направления эмитенту заявления (заключения с эмитентом соглашения) о таком зачете: **не применимо.**

8.3.5.5. Указывается срок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации в денежной форме в безналичном порядке в валюте, установленной Документом, содержащем условия размещения.

Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении осуществляются на условиях «поставка против платежа» через НРД в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Эмитент или Андеррайтер (в случае его привлечения) переводит средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке,

предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг": ***Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Законом о РЦБ.***

По усмотрению эмитента указывается порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, используемый эмитентом дополнительно к порядку раскрытию информации, предусмотренному нормативными актами Банка России: ***не применимо.***

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет": ***<https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263>.***

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство: ***Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.***

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

Иных сведений нет.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, предоставление обеспечения Программой биржевых облигаций не предусмотрено.

9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, предоставление обеспечения Программой биржевых облигаций не предусмотрено.

9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, предоставление обеспечения Программой биржевых облигаций не предусмотрено.

9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, предоставление обеспечения Программой биржевых облигаций не предусмотрено.

9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, предоставление обеспечения Программой биржевых облигаций не предусмотрено.

9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

9.8. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением денежными требованиями.

9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением

Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

Сведения не приводятся, предоставление обеспечения Программой биржевых облигаций не предусмотрено.