

Утверждено " 05 " декабря 20 14 г. Зарегистрировано " 10 " 2015 20 15 г.

Государственный регистрационный номер

Единственный участник Общества с
ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество
Европа 14-1А»

4	-	01	-	3	6	4	6	6	R	-				
---	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--

(указывается орган эмитента, утвердивший
проспект ценных бумаг)

Решение № 03

от " 05 " декабря 20 14 г.

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

*Заместитель директора
уполномочен на финансовый рынок*

(наименование должности и подпись
уполномоченного лица регистрирующего органа)

(печать регистрирующего органа)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»

Облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями

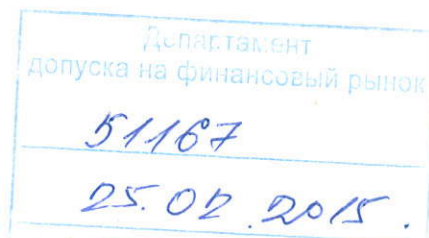
неконвертируемые документарные процентные облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 10 000 000 (десять миллионов) штук номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 15.02.2024, размещаемые по открытой подписке.

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

**РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ,
СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ
ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К
РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

ИНВЕСТИЦИИ ПОВЫШЕННОГО РИСКА

**ПРИБРОБРЕТЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ НАСТОЯЩЕГО ВЫПУСКА СВЯЗАНО С ПОВЫШЕННЫМ
РИСКОМ В СВЯЗИ С ТЕМ, ЧТО РАЗМЕР ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА ПО
ОБЛИГАЦИЯМ ПРЕВЫШАЕТ СУММУ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ЭМИТЕНТА И
ВЕЛИЧИНЫ (РАЗМЕРА) ПРЕДОСТАВЛЕННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ.**



Генеральный директор ООО «ТМФ РУС» - управляющей организации ООО «СФО Европа 14-1А», осуществляющей функции единоличного исполнительного органа ООО «СФО Европа 14-1А» на основании решения единственного учредителя ООО «СФО Европа 14-1А» (Решение № 1 от 06.10.2014) и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17.11.2014

(наименование должности руководителя эмитента)

(подпись)
МП

(И.О. Фамилия)

Дата " 25 " февраля 2015 г.

Генеральный директор ООО «РМА Сервис», осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета ООО «СФО Европа 14-1А», действующего на основании решения единственного учредителя ООО «СФО Европа 14-1А» (Решение № 1 от 06.10.2014) и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 17.11.2014

(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)

(подпись)
МП

(И.О. Фамилия)

Дата " 25 " февраля 2015 г.



ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	8
I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ	22
1.1. ЛИЦА, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	22
1.2. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА.....	23
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРАХ) ЭМИТЕНТА.	23
1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА	26
1.5. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА	27
1.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ.	27
II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	28
2.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) И ФОРМА РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	28
2.2. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОГО ВИДА, КАТЕГОРИИ (ТИПА), СЕРИИ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	28
2.3. ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ И КОЛИЧЕСТВО ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕСТИТЬ	28
2.4. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	28
2.5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	29
2.6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ОПЛАТЫ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	32
2.7. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ В ХОДЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	33
2.8. КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	36
2.9. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	36
III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	48
3.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	48
3.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА	50
3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА	50
3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	50
3.3.2. Кредитная история эмитента	54
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	55
3.3.4. Прочие обязательства эмитента	56
3.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	56
3.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	59
3.5.1. Отраслевые риски	59
3.5.2. Страновые и региональные риски.....	62
3.5.3. Финансовые риски	64
3.5.4. Правовые риски	66
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	70
3.5.6. Банковские риски	71
IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	72

4.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА.....	72
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	72
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	72
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	72
4.1.4. Контактная информация	73
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	73
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента	73
4.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	73
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	73
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	73
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	75
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.....	75
4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ.....	75
4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг.....	75
4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	75
4.3. ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	75
4.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ И ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ И АССОЦИАЦИЯХ.....	76
4.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА.....	76
4.6. СОСТАВ, СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАНАХ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ, ЗАМЕНЕ, ВЫБЫТИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, А ТАКЖЕ ОБО ВСЕХ ФАКТАХ ОБРЕМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА	76
4.6.1. Основные средства	76
4.7. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ	77
V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	78
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	78
5.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.....	79
5.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА.....	80
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	80
5.3.2. Финансовые вложения эмитента.....	82
5.3.3. Нематериальные активы эмитента	83
5.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ	83
5.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	84
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	86
5.5.2. Конкуренты эмитента.....	88
VI. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА.....	90
6.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	90
6.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	92
6.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА:	95
6.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА.....	96
6.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА:	97

6.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	97
6.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА.....	97
6.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА	98
VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	99
7.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	99
7.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛИРУЮЩИХ ИХ ЛИЦАХ, А В СЛУЧАЕ ОТСУТСТВИЯ ТАКИХ ЛИЦ - ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ), ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ.....	99
7.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ").....	100
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА	100
7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ.....	100
7.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	101
7.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.....	102
VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	106
8.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	106
8.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	107
8.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	107
8.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА	108
8.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ	108
8.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА.....	108
8.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	108
IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	110
9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	110
9.1.1. Общая информация	110
9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях	120
9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах	160
9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента.....	160

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием	160
9.2. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	160
9.3. НАЛИЧИЕ ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	160
9.4. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	160
9.5. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	161
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ УСЛУГИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ РАЗМЕЩЕНИЯ И/ИЛИ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	162
9.7. СВЕДЕНИЯ О КРУГЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	163
9.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, В ТОМ ЧИСЛЕ О ФОНДОВЫХ БИРЖАХ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И/ИЛИ ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	163
9.9. СВЕДЕНИЯ О ВОЗМОЖНОМ ИЗМЕНЕНИИ ДОЛИ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	164
9.10. СВЕДЕНИЯ О РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИССИЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ	165
9.11. СВЕДЕНИЯ О СПОСОБАХ И ПОРЯДКЕ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕСОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	166
Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	170
10.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	170
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	170
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	170
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	170
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	171
10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	173
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	173
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	174
10.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	174
10.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	174
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	174
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	174
10.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ	174
10.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	175
10.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ	175

10.7. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА	176
10.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА	187
10.9. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	187
10.9.1 Краткое описание структуры сделки:	187
10.9.2 Порядок распределения поступлений по процентам до даты начала амортизации:	187
10.9.4 Порядок распределения поступления по процентам с даты начала амортизации	189
10.9.5 Порядок распределения поступлений по основному долгу с даты начала амортизации	190
10.9.7 Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на Залоговое обеспечение	192
10.9.8 Резерв Эмитента.....	192
10.9.9 Порядок обращения Облигаций:	193
ПРИЛОЖЕНИЕ 1.....	195
ПРИЛОЖЕНИЕ 2.....	208
ПРИЛОЖЕНИЕ 3.....	249

ВВЕДЕНИЕ

Термины, употребляемые в п.п. а) - в) Введения в Проспект ценных бумаг, значение которых не определено, используются в значении, указанном в п. г) Введения в Проспект ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в проспекте ценных бумаг и позволяющая составить общее представление об эмитенте:

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» (далее также – «**Эмитент**», «**Общество**») является специализированным финансовым обществом, зарегистрированным в качестве юридического лица 13.10.2014, обладающим ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) (далее также - «**Закон о рынке ценных бумаг**», «**Закон о РЦБ**») и уставом Эмитента.

Исключительными целями и предметом деятельности Эмитента согласно пункту 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Более подробная информация об Эмитенте содержится в разделе IV Проспекта ценных бумаг, а также размещена на странице Эмитента в сети Интернет по адресу www.euro14-1a.ru и на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>.

Настоящий Проспект ценных бумаг подготовлен в отношении 1 (одного) выпуска ценных бумаг.

а) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Вид ценных бумаг: облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя.

Идентификационные признаки выпуска облигаций: процентные рублевые документарные неконвертируемые облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (по тексту – «**Облигации класса «А»**», «**Облигации**») Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (по тексту – «**Облигации класса «Б»**»), обеспеченным залогом того же залогового обеспечения, с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А».

Серия: нет.

Количество размещаемых ценных бумаг: 10 000 000 (десять миллионов) штук.

Номинальная стоимость: 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

Способ размещения ценных бумаг: открытая подписка.

Порядок размещения:

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения.

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске облигаций (по тексту - «**Цена размещения**»).

Сделки при размещении Облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения Андеррайтером (как этот термин определен ниже) адресных заявок на покупку Облигаций, поданных участниками

торгов Биржи с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (по тексту – **«Правила биржи»**).

При этом размещение Облигаций будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций.

Информация о величине процентной ставки по каждому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске облигаций.

О величине процентной ставки по каждому купону Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее, чем через 1 день с даты ее определения.

Основные договоры на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником торгов Биржи (по тексту – **«Участник торгов»**), и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене размещения и процентной ставке, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера при размещении Облигаций.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций организатором торговли (Биржей) (по тексту – **«Клиринговая организация»**), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго

дня с Даты начала размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых 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.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Облигаций, 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 Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым он намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске облигаций и Правилами биржи.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут с Даты начала размещения до Даты окончания размещения (по тексту – **«Период размещения»**) подавать адресные заявки на покупку Облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного права приобретения Облигаций не предусмотрена.

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитариус, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо в НРД их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Облигации размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых Облигаций к публичному обращению на Бирже.

Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Облигаций (с учетом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня Периода размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней).

Проданные при размещении Облигации переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (по тексту – «Андеррайтер»).

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (Андеррайтер):

Полное фирменное наименование:	Акционерное общество «Кредит Европа Банк»
Сокращенное фирменное наименование:	АО «Кредит Европа Банк»
Место нахождения:	129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7705148464
ОГРН:	1037739326063
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-02941-100000
Дата выдачи лицензии:	27.11.2000
Срок действия лицензии:	бессрочная
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг (по тексту пункта – «Договор»).

Основные обязанности Андеррайтера:

- принимать заявки от потенциальных инвесторов о приобретении размещаемых Облигаций;
- предоставлять услуги андеррайтера (агента по размещению) по совершению сделок купли-продажи Облигаций в процессе их размещения по поручению и за счет Эмитента;
- вести учет денежных средств, полученных Андеррайтером от размещения Облигаций, и осуществлять перевод таких денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, на счет Эмитента в срок не позднее следующего дня за датой зачисления указанных денежных средств на счет Андеррайтера в НРД;
- осуществлять иные письменно согласованные мероприятия, направленные на размещение Облигаций.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Андеррайтера обязанность по приобретению не размещенных в срок Облигаций не установлена.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого указанные лица обязаны осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанности, связанные с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности связанные с оказанием услуг маркет-мейкера соглашением между Эмитентом и Андеррайтером не установлены. Эмитент предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций с Андеррайтером или иным лицом при возникновении необходимости.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того 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 лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг

Ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, ранее не размещались. Право Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, отсутствует.

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу 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, - также размер такого вознаграждения:

В соответствии с условиями Договора Андеррайтеру выплачивается вознаграждение в размере, не превышающем 0,3 % от совокупной номинальной стоимости размещенных Облигаций класса «А».

Облигации не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов, условия размещения по каждому из которых не совпадают (различаются).

Сроки размещения (дата начала размещения Облигаций класса «А», дата окончания размещения Облигаций класса «А» или порядок их определения):

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ к Проспекту в порядке, установленном Законом о РЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (по тексту – **«Положение о раскрытии информации»**).

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске облигаций.

Дата начала размещения Облигаций (по тексту - **«Дата начала размещения»**) определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске облигаций в следующие сроки:

- в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством «Интерфакс» (по тексту – **«лента новостей»**) – не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения;
- на страницах Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (по тексту – **«сеть Интернет»**) по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.eurora14-1a.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Эмитент уведомляет НРД и Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (по тексту – **«Биржа»**) об определенной Дате начала размещения не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций класса «А», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске облигаций.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.eurora14-1a.ru - не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о принятом решении об изменении Даты начала размещения в дату принятия такого решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б». Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

В соответствии с решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после государственной регистрации их выпуска.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций (по тексту - «**Дата окончания размещения**») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации, или
- (ii) 5-ый рабочий день с Даты начала размещения.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.

Цена размещения Облигаций класса «А» или порядок ее определения:

Облигации размещаются по номинальной стоимости, равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Облигацию.

Начиная со второго дня Периода размещения покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C_1 * \text{Nom} * (T - T_0) / 365 / 100\%,$$

где:

НКД - размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C₁ - размер процентной ставки по первому купону (в процентах годовых);

T - дата размещения (дата приобретения) Облигаций.

T₀ - Дата начала размещения;

Во избежание сомнений, разница (T - T₀) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Преимущественное право приобретения Облигаций при размещении Облигаций не предоставляется.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» обеспечено залогом Залогового обеспечения. Сведения об условиях обеспечения более подробно приведены в разделе IX Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации: Облигации класса «А» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Иные условия о порядке и условиях погашения Облигаций класса «А» (в том числе порядке и условиях досрочного погашения Облигаций класса «А») указаны в п.9.1.2 настоящего Проспекта ценных бумаг и п. 9 Решения о выпуске облигаций.

б) основные сведения о размещенных Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых Облигаций класса «А», сведения о которых приводятся во Введении, разделах II и IX Проспекта ценных бумаг. Облигации класса «А» на дату утверждения Проспекта не размещены.

в) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом одного Залогового обеспечения, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» по Договору уступки, на основании которого к Эмитенту переходят Автокредиты, включаемые в Залоговое обеспечение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

г) иная информация:

отсутствует

Определения и толкование:

Если из контекста не следует иное, в настоящем Проспекте ценных бумаг термины имеют следующие приведенные ниже значения:

«**Автокредит**» означает включенное в Залоговое обеспечение право на получение исполнения от должника-физического лица по кредитному договору, обеспеченное залогом Автомобиля и приобретенное Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

«**Автомобиль**» понимается механическое транспортное средство, залогом которого обеспечивается исполнение физическим лицом, являющимся должником по Автокредиту, обязательств по Автокредиту.

«**Агент по контролю**» означает ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УСЛУГИ ПО СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ УК».

«**Андеррайтер**» означает брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций.

«**Аудитор**» означает Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР».

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

«**Биржа**» означает Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».

«**Бухгалтерская организация**» означает Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС».

«**Ведомость**» означает ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования.

«**Дата выплаты**» означает 15-ое число каждого месяца, следующего за Расчетным периодом.

«**Фактическая дата выплаты**» означает первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день.

«**Дата исполнения**» имеет значения, указанные для этого термина в пункте 9.1.2 настоящего Проспекта ценных бумаг.

«**Дата начала амортизации**» означает наиболее раннюю из следующих дат:

- рабочий день, непосредственно следующий за окончанием 35 купонного периода по Облигациям;
- 31-й день непрерывного нарушения требований к Минимальному размеру залогового обеспечения;
- 31 день периода, в течение которого Эмитентом не назначен новый резервный сервисный агент в случае, если договор с текущим резервным сервисным агентом прекратил свое действие и если основное сервисное обслуживание Автокредитов осуществляет Акционерное общество «Кредит Европа Банк»;
- 31 день периода, в течение которого Эмитентом не назначен новый расчетный агент в случае, если договор с текущим расчетным агентом прекратил свое действие;
- дата окончания второго подряд Расчетного периода, в котором не соблюдается требование о Минимальном соотношении залогового обеспечения;
- дата окончания второго подряд Расчетного периода, в котором совокупный Остаток основного долга по Дефолтным автокредитам превысил 3 % от совокупного Остатка основного долга по всем Автокредитам (в том числе Дефолтным автокредитам);
- дату, в которую наступил Случай несостоятельности в отношении Сервисного агента;
- начиная с двенадцатой Даты выплаты - третья подряд Дата выплаты, в которую размер Резерва специального назначения остается менее Необходимого размера РСН;
- дату направления Эмитентом Сервисному агенту обоснованного (не содержащего явной ошибки) уведомления о том, что любое из заверений, гарантий, удостоверений или заявлений, сделанных Сервисным агентом в Договоре об оказании услуг сервисного агента, было неверным в любой существенной части;
- дата получения Эмитентом обоснованного (не содержащего явной ошибки) уведомления от Агента по контролю в третьем Расчетном периоде подряд о выявлении нарушения порядка покупки Дополнительных автокредитов и/или порядка уступки Отчуждаемых прав;
- произошло снижение любого из рейтингов Сервисного агента на 3 позиции от существовавшего на Дату начала размещения по классификации «Moody's Investors Service», Fitch Ratings и Standard & Poor's;
- дата начала купонного периода по Облигациям класса «А», в который процентная ставка по Облигациям класса «А», определенная в порядке, установленном в п. 9.3 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», составила 14,5 процентов годовых.

«Дата определения размера денежных средств» означает 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения, не включая указанную дату.

«Дата первоначальной уступки» дата, непосредственно предшествующая Дате начала размещения.

«Дата отчета» означает 3-й Рабочий день каждого календарного месяца, но не позднее 6-го числа каждого месяца после Даты начала размещения.

«Дата расчета» означает дату, наступающую через 5 рабочих дней с Даты представления отчета сервисного агента, но не позднее 11-го числа каждого месяца, в которую Расчетный агент предоставляет отчет Расчетного агента в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента.

«Депозитарии» (каждый в отдельности – **«Депозитарий»**) означает депозитариев, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД.

«Депозитарий облигаций класса «А», «НРД», «НКО ЗАО НРД» означает Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

«Депозитарий облигаций класса «Б» означает Акционерное общество «Кредит Европа Банк».

«Дефолт» означает случаи дефолта, описанные в пункте 9.1.2 настоящего Проспекта ценных бумаг.

«Дефолтный автокредит» означает Автокредит, в отношении которого произошло одно или несколько следующих событий:

- 1) просрочка платежа по Автокредиту более чем на 90 дней;
- 2) вступление в силу определения суда о признании обоснованным заявления о признании должника банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

«Договор об оказании услуг сервисного агента» означает договор об оказании услуг по обслуживанию прав требования, подлежащий заключению между Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» и Эмитентом до Даты начала размещения.

«Договор об оказании услуг расчетного агента» означает договор об оказании услуг расчетного агента, подлежащий заключению между Расчетным агентом и Эмитентом до Даты начала размещения.

«Дополнительный автокредит» означает денежное требование к физическому лицу, включаемое в Залоговое обеспечение и приобретаемое Эмитентом после Даты начала размещения.

«Заемщик» означает физическое лицо, являющееся должником по Кредитному договору.

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

«Закон №131-ФЗ» означает Федеральный закон № 131-ФЗ от 26.07.2006 г. «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле».

«Закон об ООО» означает Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изменениями и дополнениями).

«Закон об аудиторской деятельности» означает Федеральный закон № 307-ФЗ от 30.12.2008 г. «Об аудиторской деятельности» (с изменениями и дополнениями).

«Закон о валютном регулировании» означает Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 г. «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изменениями и дополнениями).

«Закон о защите прав инвесторов» означает Федеральный закон № 46-ФЗ от 05.03.1999 г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).

«ИНН» означает идентификационный номер налогоплательщика.

«К/З» означает коэффициент соотношения суммы кредита к стоимости предмета залога.

«Клиринговая организация» означает клиринговую организацию, обслуживающую расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций организатором торговли (Биржей).

«Кредит от originатора» означает привлеченное Эмитентом финансирование в виде кредита (кредитов), кредитором по которому (которым) является Акционерное общество «Кредит Европа Банк».

«Кредитный договор» означает, в отношении каждого Автокредита, договор в письменной форме, закрепляющий условия кредита, независимо от того, предусмотрено ли в нем прямо право залога Автомобиля.

«лента новостей» означает информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством «Интерфакс».

«НДС» означает налог на добавленную стоимость, взимаемый в соответствии с НК РФ (в соответствующей редакции).

«Необходимый размер РСН» означает размер резерва специального назначения, рассчитанный в порядке, указанном в пункте 10.9 настоящего Проспекта ценных бумаг.

«НК РФ» означает совместно НК РФ часть 1 и НК РФ часть 2.

«НК РФ часть 1» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31.07.1998 г. (с изменениями и дополнениями).

«НК РФ часть 2» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05.08.2000 г. (с изменениями и дополнениями).

«ОГРН» означает основной государственный регистрационный номер юридического лица.

«Остаток основного долга» означает общую сумму непогашенного основного долга по Автокредиту.

«Первоначальная покупная цена» означает совокупную покупную цену за все Автокредиты, которые Эмитент приобретет не позднее Даты начала размещения (п.п. «б» п. 12.2 Решения о выпуске облигаций).

«Первоначальные расходы» означает расходы, которые понесет Эмитент до первой Даты выплаты в связи с:

- учреждением Эмитента и поддержанием его деятельности в качестве юридического лица;
- выплатой сумм, указанных в п. с (1) по (5) Порядка распределения поступлений по процентам до даты начала амортизации;
- государственной регистрацией выпуска Облигаций.

«Период размещения» означает период с Даты начала размещения до Даты окончания размещения.

«Показатель размера залогового обеспечения» имеет значение, указанное для этого термина в пункте 9.1.2 настоящего Проспекта ценных бумаг.

«Положение о депозитарной деятельности» означает Положение о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16.10.1997 г. (с изменениями и дополнениями).

«Положение о раскрытии информации» означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 04.10.2011 года № 11-46/пз-н.

«Поступления по основному долгу» означает средства, находящиеся в распоряжении Эмитента и поступившие в форме:

- 1) платежей по основному долгу, полученным по Автокредитам;
- 2) денежных средств, полученных от обращения взыскания и реализации предмета залога по Автокредиту (Автомобиля);
- 3) денежных средств от уступки Автокредитов (кроме Дефолтных автокредитов) в размере Остатка основного долга по таким Автокредитам;
- 4) денежных средств в размере Суммы поступлений по процентам, используемой для покрытия дефицита основного долга;
- 5) денежных средств, полученных по Автокредитам в рамках выплат по договорам страхования, заключенным должником;

«Поступления по процентам» означает средства, находящиеся в распоряжении Эмитента и поступившие в форме:

- 1) платежей по процентам, полученным по Автокредитам;
- 2) депозитных процентов, полученных по остаткам на счетах Эмитента;
- 3) денежных средств в размере Суммы поступлений по основному долгу, используемой для покрытия недостатка поступлений по процентам;
- 4) денежных средств от уступки Автокредитов (кроме Дефолтных автокредитов) в размере начисленных, но невыплаченных процентов по таким Автокредитам;
- 5) денежных средств от уступки Дефолтных автокредитов
- 6) поступлений по Дефолтному автокредиту (как по процентам, так и по основному долгу);
- 7) любых иных поступлений, кроме Поступлений по основному долгу, денежных средств, полученных от размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», и денежных средств, полученных в качестве Кредита от originатора .

«Порядок распределения поступлений» означает каждый из следующих порядков:

- 1) Порядок распределения поступлений по процентам до даты начала амортизации,
- 2) Порядок распределения поступлений по основному долгу до даты начала амортизации,
- 3) Порядок распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации,
- 4) Порядок распределения поступлений по основному долгу с даты начала амортизации,
- 5) Порядок распределения поступлений при полном досрочном погашении облигаций;
- 6) Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на залоговое обеспечение.

«Правила биржи» означает Правила проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ».

«Проспект», «Проспект ценных бумаг» означает настоящий проспект ценных бумаг, подготовленный в отношении Облигаций класса «А».

«Рабочий день» означает любой день, за исключением выходных и нерабочих праздничных дней, являющихся таковыми в соответствии с законодательством РФ.

«Расчетный агент» означает CITIBANK, N.A., LONDON BRANCH (Ситибанк Н.А., Лондонский офис).

«Расчетный период» означает период продолжительностью один календарный месяц (с первого по последнее число включительно). Каждому Расчетному периоду соответствует Дата выплаты, приходящаяся на 15 число месяца, следующего за окончанием Расчетного периода. Первый Расчетный период для целей Решения о выпуске облигаций начинается в Дату первоначальной уступки и оканчивается в последний день (включительно) месяца, следующего за месяцем, на который приходится Дата начала размещения.

«Реестр учета» означает реестр, посредством ведения которого Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» осуществляется учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

«Резерв специального назначения» означает создаваемый Эмитентом резерв специального назначения, сведения о котором указаны в пункте 10.9.8 настоящего Проспекта ценных бумаг.

«Резервный сервисный агент» означает Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк».

«Рейтинговое агентство 1» означает Standard & Poor's.

«Рейтинговое агентство 2» означает Moody's Investors Service.

«Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А», «Решение о выпуске облигаций», «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А», утвержденное решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» (решение единственного участника № 03 от 05.12.2014).

«Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» означает Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», утвержденное решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А», (решение единственного участника № 03 от 05.12.2014).

«Сервисный агент» означает Акционерное общество «Кредит Европа Банк».

«Сертификат» означает сертификат, оформляющий выпуск Облигаций, подлежащий обязательному централизованному хранению в НРД.

«Случай несостоятельности» означает наступление любого из следующих событий в соответствии с Федеральным законом № 127-ФЗ от 26 октября 2002 г. «О несостоятельности (банкротстве)»:

- (i) применение любых внесудебных мер предупреждения банкротства; или
- (ii) принятие арбитражным судом заявления о признании лица банкротом; или

(iii) возбуждение любой процедуры в деле о банкротстве в соответствии с указанными законами о банкротстве; или

(iv) принятие общим собранием акционеров (иным уполномоченным органом) или судом решения о ликвидации,

(v) применительно к кредитным организациям - приостановление или отзыв Банком России лицензии на осуществление банковских операций.

«Сумма поступлений по основному долгу, используемая для покрытия недостатка поступлений по процентам» означает объем Поступлений по основному долгу за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направляемый на оплату расходов Эмитента, предусмотренных

- до Даты начала амортизации: пунктами (1) – (8) Порядка распределения поступлений по процентам до даты начала амортизации;
- после Даты начала амортизации: пунктами (1) – (7) Порядка распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации.

Сумма поступлений по основному долгу, используемая для покрытия недостатка поступлений по процентам, может быть использована только в случае, если относящихся к Поступлениям по процентам денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, недостаточно для оплаты указанных расходов Эмитента.

«Сумма поступлений по процентам, используемая для покрытия дефицита основного долга» означает объем Поступлений по процентам, направляемый в текущем Расчетном периоде на приобретение Дополнительных автокредитов, размер которого рассчитывается по следующей формуле:

$$ARAA = \sum ODD_3 + \sum SOA + \sum PAA + \sum I_A + \sum DEL_{min} - \sum RAA$$

где:

ARAA – объем Поступлений по процентам, который направляется в текущем Расчетном периоде на приобретение Дополнительных автокредитов;

$\sum ODD_3$ – сумма Убытков по основному долгу за все предыдущие Расчетные периоды;

$\sum SOA$ – сумма Убытков в результате зачета за все предыдущие Расчетные периоды;

$\sum PAA$ – Сумма поступлений по основному долгу, используемая для покрытия недостатка поступлений по процентам за все предыдущие Расчетные периоды;

$\sum I_A$ – сумма Поступлений по основному долгу, направленная на оплату части покупной цены Дополнительных автокредитов, равная сумме начисленных, но невыплаченных процентов по ним, за все предыдущие Расчетные периоды;

$\sum DEL_{min}$ – сумма денежных средств, определяемая как совокупность разниц между Минимальным размером залогового обеспечения и Показателем размера залогового обеспечения за все предыдущие Расчетные периоды (по состоянию на последний день соответствующих Расчетных периодов).

Если разница между Минимальным размером залогового обеспечения и Показателем размера залогового обеспечения за конкретный Расчетный период < 0 , то для целей расчета $\sum DEL_{min}$ она признается равной 0 (нулю).

$\sum RAA$ – объем Поступлений по процентам, который был направлен на приобретение Дополнительных автокредитов за все предыдущие Расчетные периоды.

«Убыток по основному долгу» означает непогашенный остаток основного долга по каждому Дефолтному автокредиту по состоянию на дату присвоения соответствующему кредиту статуса Дефолтного автокредита.

«Убыток в результате зачета» означает любую сумму, причитающуюся Эмитенту в соответствии с условиями Автокредита, но не полученную Эмитентом в результате зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации

«Управляющая организация» означает Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС» (ОГРН 1067746307386).

«ЦБ РФ» означает Центральный банк Российской Федерации.

Термины, значение которых не определено в настоящем пункте Проспекта, применяются в значении, установленном Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА КАСАТЕЛЬНО БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И/ИЛИ ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ. ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

**I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ
УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ,
ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ
ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ**

1.1. ЛИЦА, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

В соответствии с уставом Эмитента органами управления Общества являются:

- общее собрание участников Общества;
- управляющая организация (единоличный исполнительный орган Общества).

Совет директоров Эмитента:

В соответствии с пунктом 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание участников Общества.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция) не создается в соответствии с пунктом 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ.

Единый исполнительный орган эмитента:

В соответствии с пунктом 13 статьи 15.2 Закона о РЦБ, полномочия единого исполнительного органа Общества переданы коммерческой организации (управляющей компании). Управляющая организация действует на основании решения единственного учредителя Общества (Решение № 1 от 06.10.2014 г.) и в соответствии с договором о передаче полномочий единого исполнительного органа б/н от 17.11.2014 г.

Полное фирменное наименование управляющей организации:

Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС».

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации:

ООО «ТМФ РУС».

Сведения о лицах, входящих в состав органов управления управляющей организации (за исключением общего собрания акционеров (участников) управляющей организации)

В соответствии с уставом ООО «ТМФ РУС» органами управления управляющей организации являются:

- общее собрание участников ООО «ТМФ РУС»;
- единоличный исполнительный орган ООО «ТМФ РУС» (Генеральный директор).

Совет директоров управляющей организации:

Совет директоров уставом ООО «ТМФ РУС» не предусмотрен.

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации (правление, дирекция):

Коллегиальный исполнительный орган уставом ООО «ТМФ РУС» не предусмотрен.

Единый исполнительный орган (Генеральный директор):

Фамилия, имя, отчество: Головенко Ульяна Теодоровна

Год рождения: 1970

Лицензия (лицензии) управляющей организации на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:

Управляющая организация не имеет лицензий на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

1.2. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА

1. Полное фирменное наименование кредитной организации:

Акционерное общество «Кредит Европа Банк»

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

АО «Кредит Европа Банк»

Место нахождения кредитной организации: 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14

ИНН кредитной организации: 7705148464

Номера счета: 40701810400902573694

Тип счета: расчетный

БИК: 044525767

Номер корреспондентского счета кредитной организации: к/с № 30101810900000000767 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России.

2. Полное фирменное наименование кредитной организации:

Акционерное общество «Кредит Европа Банк»

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

АО «Кредит Европа Банк»

Место нахождения кредитной организации: 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14

ИНН кредитной организации: 7705148464

Номера счета: 40701810243600010988

Тип счета: специальный банковский счет (залоговый счет)

БИК: 044525767

Номер корреспондентского счета кредитной организации: к/с № 30101810900000000767 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России.

1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРАХ) ЭМИТЕНТА.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит БКР»

ИНН: 7707575221

ОГРН: 1067746150251

Место нахождения аудиторской организации: 125124, г. Москва, ул. 3-я Ямского Поля, д. 2, корп. 13.

Номер телефона: +7 (495) 937-34-51

Номер факса: +7 (495) 937-34-51

Адрес электронной почты: info@intercom-audit.ru

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».

Местонахождение саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: г. Москва.

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершаемым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта не истек, бухгалтерская (финансовая) отчетность за финансовый год (годы) Эмитентом не составлялась.

Аудитором проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской отчетности Эмитента на 13.10.2014 г.

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, подготовленная по состоянию на 13.10.2014 года.

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

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость Аудитора от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц Аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), нет.

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале эмитента: указанные доли отсутствуют;

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: заемные средства не предоставлялись;

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: указанные тесные деловые взаимоотношения, а также родственные связи отсутствуют;

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): указанные должностные лица отсутствуют.

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Данные меры не принимаются, поскольку указанные факторы отсутствуют. Основной мерой, предпринятой Эмитентом и Аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента.

Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Закона об аудиторской деятельности, размер вознаграждения Аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Также, в соответствии с требованиями п.17.2 Устава Эмитента, аудитор Общества не должен быть связан имущественными интересами с Обществом, управляющей организацией, специализированной бухгалтерской организацией, которой передано ведение бухгалтерского учета Общества, и участниками Общества.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Выбор Аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- спектр предлагаемых услуг;
- наличие деловой репутации;
- ценовая политика.

В соответствии с решением единственного участника Эмитента ООО «Интерком-Аудит БКР» утверждено в качестве аудитора Эмитента (Решение № 2 единственного участника Общества от 26.11.2014).

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

Решение единственного участника Эмитента об утверждении аудиторской компании ООО «Интерком-Аудит БКР» было принято без использования процедуры тендера.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Устав Общества не предусматривает специальной процедуры выдвижения аудитора для утверждения общим собранием участников Общества.

В соответствии с п. 11.1.9 устава Общества, утверждение аудитора и досрочное прекращение его полномочий, определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции общего собрания участников Общества.

Пункт 12.1 устава Общества предусматривает, что один раз в год Общество проводит очередное (годовое) общее собрание участников Общества. Очередное общее собрание участников Общества созывается Управляющей организацией. На основании п. 12.3 устава Общества, внеочередное общее собрание участников Общества созывается Управляющей организацией по ее инициативе, по требованию аудитора, а также любого из участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества, если проведения такого общего собрания участников Общества требуют интересы Общества и его участников. При этом, исходя из указанных положений, такой участник вправе предложить кандидатуру аудитора для избрания.

В соответствии со ст. 36 Закона об ООО, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.

По смыслу вышеуказанной статьи, такая повестка дня может включать вопрос об избрании аудитора, с выдвижением определенной кандидатуры аудитора.

В соответствии с п.12.8 устава Эмитента, любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников Общества дополнительных вопросов (в том числе, и об избрании аудитора, включая выдвижение определенной кандидатуры аудитора для избрания) не позднее чем за 2 (Два) календарных дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников

Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников Общества.

Как следует из п.13.7 устава Эмитента, решение общего собрания участников Общества может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников Общества для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем). Такое голосование может быть проведено путем обмена документами посредством почтовой, телеграфной, телетайпной, телефонной, электронной или иной связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы в рамках специальных аудиторских заданий Аудитором не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: В соответствии с п.11.1.9 Устава Общества, определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции общего собрания участников Общества. Размер вознаграждения аудитора определяется исходя из финансового предложения аудитора и закрепляется в договоре между Эмитентом и аудитором.

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

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Аудитору по итогам проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 13.10.2014г., составляет 0 рублей.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Отсроченные платежи:

В соответствии с Договором № 26-11/14-905И от 26.11.2014, заключенного с Аудитором, стоимость услуг по аудиторской проверке вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной по состоянию на 13.10.2014г. составляет 164 256 (сто шестьдесят четыре тысячи двести пятьдесят шесть) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% – 25 056 (двадцать пять тысяч пятьдесят шесть) рублей 00 копеек.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не выплатил вознаграждение аудитору по итогам проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 13.10.2014 года.

Просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА

Оценщик для целей:

- определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;
- определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением;
- оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг

Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг и подписанием Проспекта ценных бумаг, представляемого для регистрации, а также иного зарегистрированного проспекта находящихся в обращении ценных бумаг Эмитента, не привлекался (не привлекались).

1.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска:

Исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» обеспечено залогом Залогового обеспечения. Залогодателем является Эмитент. Подробные сведения об Эмитенте представлены в разделе IV настоящего Проспекта ценных бумаг.

Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела:

Сведения о главном бухгалтере эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

Ведение бухгалтерского учета Эмитента передано специализированной организации на основании решения единственного учредителя Общества (Решение № 1 от 06.10.2014 г.) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 17.11.2014 г.

Полное фирменное наименование специализированной организации: Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС».

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ООО «РМА СЕРВИС».

Место нахождения специализированной организации: Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8

ИНН: 7704598206

ОГРН: 1067746571760

Номер телефона: +7 (495) 777 00 85.

Номер факса: +7 (495) 777 00 86.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: неприменимо. ООО «РМА СЕРВИС» не осуществляет раскрытие информации.

Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

2.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) И ФОРМА РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Вид ценных бумаг: облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя.

Идентификационные признаки выпуска облигаций: процентные рублевые документарные неконвертируемые облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б», обеспеченным залогом того же залогового обеспечения, с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А».

Серия: нет.

Срок погашения: 15.02.2024.

Форма размещаемых ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

2.2. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОГО ВИДА, КАТЕГОРИИ (ТИПА), СЕРИИ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: 1000 рублей каждая.

2.3. ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ И КОЛИЧЕСТВО ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕСТИТЬ

Количество размещаемых ценных бумаг: 10 000 000 (десять миллионов) штук.

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 10 000 000 000 (десять миллиардов) рублей.

В случае если одновременно с размещением ценных бумаг планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих депозитарных ценных бумаг иностранного эмитента, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), предполагаемое количество размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента, которое планируется предложить к приобретению, и их объем по номинальной стоимости: не применимо.

2.4. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Облигации размещаются по номинальной стоимости, равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Облигацию.

Начиная со второго дня Периода размещения покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C_1 * \text{Nom} * (T - T_0) / 365 / 100\%,$$

где:

НКД - размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_1 - размер процентной ставки по первому купону (в процентах годовых);

T - дата размещения (дата приобретения) Облигаций.

T_0 - Дата начала размещения;

Во избежание сомнений, разница ($T - T_0$) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Преимущественное право приобретения Облигаций при размещении Облигаций не предоставляется.

2.5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Порядок определения срока размещения облигаций:

Порядок определения даты начала размещения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ к Проспекту в порядке, установленном Законом о РЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске облигаций.

Дата начала размещения определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске облигаций в следующие сроки:

- в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством «Интерфакс» (по тексту – «лента новостей») – не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения;
- на страницах Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Эмитент уведомляет НРД и Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (по тексту – «Биржа») об определенной Дате начала размещения не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций класса «А», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске облигаций.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.euro14-1a.ru - не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о принятом решении об изменении Даты начала размещения в дату принятия такого решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б». Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

В соответствии с решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после государственной регистрации их выпуска.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации, или
- (ii) 5-ый рабочий день с Даты начала размещения.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.

Способ размещения ценных бумаг:

Облигации класса «А» размещаются посредством открытой подписки.

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: преимущественное право приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрено.

Сделки при размещении Облигаций класса «А» заключаются на Бирже путём удовлетворения Андеррайтером адресных заявок на покупку Облигаций класса «А», поданных участниками торгов Биржи с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами биржи.

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением Андеррайтера.

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (Андеррайтер):

Полное фирменное наименование:	Акционерное общество «Кредит Европа Банк»
Сокращенное фирменное наименование:	АО «Кредит Европа Банк»
Место нахождения:	129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

Идентификационный налогоплательщика (ИНН):	номер 7705148464
ОГРН:	1037739326063
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-02941-100000
Дата выдачи лицензии:	27.11.2000
Срок действия лицензии:	бессрочная
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг (по тексту пункта – «**Договор**»).

Основные обязанности Андеррайтера:

- принимать заявки от потенциальных инвесторов о приобретении размещаемых Облигаций;
- предоставлять услуги андеррайтера (агента по размещению) по совершению сделок купли-продажи Облигаций в процессе их размещения по поручению и за счет Эмитента;
- вести учет денежных средств, полученных Андеррайтером от размещения Облигаций, и осуществлять перевод таких денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, на счет Эмитента в срок не позднее следующего дня за датой зачисления указанных денежных средств на счет Андеррайтера в НРД;
- осуществлять иные письменно согласованные мероприятия, направленные на размещение Облигаций.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Андеррайтера обязанность по приобретению не размещенных в срок Облигаций не установлена.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые

ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого указанные лица обязаны осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанности, связанные с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности связанные с оказанием услуг маркет-мейкера соглашением между Эмитентом и Андеррайтером не установлены. Эмитент предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций с Андеррайтером или иным лицом при возникновении необходимости.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того 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 лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

Ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, ранее не размещались. Право Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, отсутствует.

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу 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, - также размер такого вознаграждения:

В соответствии с условиями Договора Андеррайтеру выплачивается вознаграждение в размере, не превышающем 0,3 % от совокупной номинальной стоимости размещенных Облигаций класса «А».

Сведения о ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумагах эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые Облигации класса «А», которые планируется предложить к приобретению одновременно с размещением ценных бумаг:

Ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые Облигации класса «А», отсутствуют.

Одновременно с размещением ценных бумаг 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), не планируется.

Если размещение ценных бумаг путем открытой подписки осуществляется с возможностью их приобретения за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг, - наличие такой возможности: такая возможность не предусмотрена.

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг:

Иные существенные условия размещения определены в разделе IX Проспекта ценных бумаг.

2.6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ОПЛАТЫ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций не предусмотрена. Наличная форма

оплаты Облигаций не предусмотрена. Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета (получатель средств): Акционерное общество «Кредит Европа Банк»

Номер счета: 30411810500000001015

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: 775001001

ИНН получателя средств 7705148464

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

БИК: 044583505

Корр. счет №: 30105810100000000505 в Отделении 1 Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва

Перечисление денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, на счет Эмитента производится не позднее следующего дня за датой зачисления указанных денежных средств на счет Андеррайтера в НРД.

Денежные расчеты по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций при их размещении осуществляются в день заключения соответствующих сделок на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации.

2.7. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ В ХОДЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения.

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения.

Сделки при размещении Облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения Андеррайтером (как этот термин определен ниже) адресных заявок на покупку Облигаций, поданных участниками торгов Биржи с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами биржи.

При этом размещение Облигаций будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций.

Информация о величине процентной ставки по каждому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске облигаций.

О величине процентной ставки по каждому купону Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее, чем через 1 день с даты ее определения.

Основные договоры на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене размещения и процентной ставке, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера при размещении Облигаций.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество 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 Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня с Даты начала размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых 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.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Облигаций, 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 Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым он намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске облигаций и Правилами биржи.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в Период размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного права приобретения Облигаций не предусмотрена.

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо в НРД их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Облигации размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии биржи: № 077-007

Дата выдачи лицензии: 20.12.2013

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых Облигаций к публичному обращению на Бирже.

Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Облигаций (с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня Периода размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней).

Проданные при размещении Облигации переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением Андеррайтера.

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (Андеррайтер):

Полное фирменное наименование:	Акционерное общество «Кредит Европа Банк»
Сокращенное фирменное наименование:	АО «Кредит Европа Банк»
Место нахождения:	129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	номер 7705148464
ОГРН:	1037739326063
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-02941-100000
Дата выдачи лицензии:	27.11.2000
Срок действия лицензии:	бессрочная
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг (по тексту пункта – «**Договор**»).

Основные обязанности Андеррайтера:

- принимать заявки от потенциальных инвесторов о приобретении размещаемых Облигаций;
- предоставлять услуги андеррайтера (агента по размещению) по совершению сделок купли-продажи Облигаций в процессе их размещения по поручению и за счет Эмитента;
- вести учет денежных средств, полученных Андеррайтером от размещения Облигаций, и осуществлять перевод таких денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, на счет Эмитента в срок не позднее следующего дня за датой зачисления указанных денежных средств на счет Андеррайтера в НРД;
- осуществлять иные письменно согласованные мероприятия, направленные на размещение Облигаций.

2.8. КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Облигации размещаются по открытой подписке среди неопределенного и неограниченного круга лиц. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

2.9. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ

РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, подзаконных нормативных правовых актов, в том числе в порядке и в сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации и Решением о выпуске облигаций. В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске облигаций, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Для раскрытия информации на странице в сети Интернет Эмитент должен использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (Эмитент осуществляет раскрытие информации на следующей странице: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>), а в случае если ценные бумаги Эмитента включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, при опубликовании информации на странице в сети Интернет помимо страницы в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, Эмитент должен использовать страницу в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат указанному эмитенту (Эмитент осуществляет раскрытие информации также на следующей странице: www.euro14-1a.ru).

В соответствии с п. 4 ст. 30 Закона о РЦБ после начала размещения Облигаций, регистрация выпуска которых сопровождается государственной регистрацией Проспекта, у Эмитента возникает обязанность раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.

Раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и подзаконных нормативных правовых актов.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами, в том числе путем опубликования на страницах в сети Интернет, осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

В тех случаях, когда информация должна раскрываться путем опубликования в периодическом печатном издании, такая информация подлежит раскрытию в газете «Вечерняя Москва».

Эмитент обязан подключить услугу уведомления Биржи, в соответствии с которой информационное агентство, являющееся распространителем информации на рынке ценных бумаг, обязуется уведомлять Биржу о публикации раскрываемой Эмитентом информации в ленте новостей и о содержании такой информации. Уведомление Биржи должно осуществляться одновременно с опубликованием информации в ленте новостей.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

(i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.euro14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

(ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного

законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске облигаций на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru

Текст зарегистрированного Решения о выпуске облигаций должен быть доступен в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru с даты истечения двухдневного срока, указанного в предыдущем абзаце Решения о выпуске облигаций для опубликования текста зарегистрированного Решения о выпуске облигаций в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru после истечения такого срока, - с даты опубликования в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru и до погашения Облигаций.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта на своих страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта должен быть доступен в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru с даты истечения двухдневного срока, указанного в предыдущем абзаце Решения о выпуске облигаций для опубликования текста зарегистрированного Проспекта в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru а если он опубликован в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru после истечения такого срока, - с даты опубликования в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru и до погашения всех Облигаций класса «А».

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске облигаций и Проспектом, а также получить их копии у Эмитента и (или) Сервисного агента по следующим адресам:

Эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»	
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8
Телефон:	+7 (495) 777-00-85
Факс:	+7 (495) 777-00-86
Страница в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999 ; www.europa14-1a.ru

Сервисный агент – Акционерное общество «Кредит Европа Банк»	
Место нахождения:	129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, 14
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, 14
Страница в сети Интернет:	http://www.crediteurope.ru/

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

(iv) Сообщение об установленном Эмитентом порядке расчета купона по Облигациям.

Порядок определения процентной ставки по купонным периодам для Облигаций определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения. Сообщение об установленном Эмитентом порядке определения процентной ставки по купонным периодам для Облигаций публикуется в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения, но не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу и НРД о порядке определения процентной ставки по купонным периодам для Облигаций не позднее, чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения.

Сообщение должно содержать следующие сведения: сведения об Облигациях (вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки Облигаций), срок погашения Облигаций, дату государственной регистрации выпуска Облигаций, указание Банка России как органа, осуществившего регистрацию выпуска Облигаций, количество размещаемых Облигаций и номинальную стоимость Облигаций, способ размещения Облигаций, Цену размещения, Дату начала размещения, порядок определения ставки купона.

(v) На этапе размещения Облигаций Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
 - сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;
 - сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
 - сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
 - сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»;
1. Информация о Дате начала размещения должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:
- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения;
 - на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до Даты начала размещения.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» и на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

3. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске облигаций и/или Проспект и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) Банка России о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске облигаций и/или Проспект, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием Банком России решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

В случае государственной регистрации изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) Проспект, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) Проспект на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего

органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) Проспект на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект должен быть доступен в сети Интернет на страницах <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru после истечения указанного 2-хдневного срока для опубликования текста изменений на странице в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех Облигаций класса «А».

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске облигаций должен быть доступен на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех Облигаций класса «А».

4. Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске облигаций и/или Проспект или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске облигаций и/или Проспект или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

5. Эмитент обязан раскрывать следующие сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:

(а) сообщение о начале размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую начинается размещение Облигаций:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

(б) сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;

- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

6. Эмитент осуществляет раскрытие бухгалтерской отчетности начиная с отчетного периода, следующего за последним отчетным периодом, бухгалтерская отчетность за который содержится в Проспекте, и заканчивая отчетным периодом, предшествующим отчетному периоду, бухгалтерская отчетность за который раскрывается в составе ежеквартального отчета Эмитент.

Раскрытие бухгалтерской отчетности осуществляется Эмитентом не позднее 2 (Двух) дней с даты истечения установленного законодательством Российской Федерации срока ее представления, а если такая бухгалтерская отчетность Эмитента составлена до истечения указанного срока - не позднее 2 (Двух) дней с даты ее составления путем:

- опубликования бухгалтерской отчетности на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru помещения копии бухгалтерской отчетности в месте нахождения Эмитента, а также в иных местах, предусмотренных Эмитентом для ознакомления с информацией, содержащейся в Проспекте.

(vi) Сообщение о размере купона по Облигациям класса «А».

Величина процентной ставки по каждому купонному периоду для Облигаций класса «А» публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты начала соответствующего купонного периода:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на купонный период по Облигациям класса «А» не позднее 2 (Двух) дней с даты начала соответствующего купонного периода.

Сообщение должно содержать следующие сведения: сведения об Облигациях класса «А» (вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки Облигаций класса «А»), срок погашения Облигаций класса «А», дату государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А», указание Банка России как органа, осуществившего регистрацию выпуска Облигаций класса «А», количество размещаемых Облигаций класса «А» и номинальную стоимость Облигаций класса «А», способ размещения Облигаций класса «А», Цену размещения, Дату начала размещения, ставку купона на купонный период.

(vii) Представление уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»:

Раскрытие информации о намерении представить уведомление об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»:

Эмитент раскрывает информацию о намерении представить в Банк России уведомление об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» в следующие сроки:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru не позднее, чем за 4 дня до Даты начала размещения.

При этом публикация в сети «Интернет» осуществляется после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Информация на этапе представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска

ценных бумаг» в следующие сроки с даты представления в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» Эмитент публикует текст представленного в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» на страницах в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru

Текст уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

Начиная с даты представления (направления) в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг все заинтересованные лица могут ознакомиться с уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии у Эмитента и (или) Сервисного агента по следующим адресам:

Эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»	
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8
Телефон:	+7 (495) 777-00-85
Факс:	+7 (495) 777-00-86
Страница в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999 ; www.europa14-1a.ru

Сервисный агент – Акционерное общество «Кредит Европа Банк»	
Место нахождения:	129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, 14
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, 14
Страница в сети Интернет:	http://www.crediteurope.ru/

Копии уведомления об итогах выпуска ценных бумаг предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Раскрытие Эмитентом информации, содержащейся в Реестре учета:

Эмитент осуществляет публикацию Реестра учета, составленного по состоянию на (i) предшествующий Дате начала размещения день; (ii) Дату начала размещения; (iii) Дату окончания размещения

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня с наступления такой даты

- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 1 (Одного) дня с наступления такой даты

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Эмитент обязан публиковать текст Реестра учета на последний рабочий день каждого месяца на страницах в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru в срок не позднее 3 рабочих дней с даты окончания месяца.

По требованию заинтересованного лица Эмитент обязан обеспечить такому лицу доступ к копии Реестра учета, составленного на любую дату, в срок не позднее 7 (Семи) дней с даты предъявления соответствующего требования.

Текст Реестра учета должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru в течение не менее 3 (Трех) месяцев с даты его опубликования.

Иные сведения, подлежащие раскрытию Эмитентом:

(i) *Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета.*

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на страницах Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты истечения 45-дневного срока, установленного в предыдущем абзаце Решения о выпуске облигаций для его опубликования на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован в сети Интернет на страницах <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на страницах <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Изменения, внесенные в ежеквартальный отчет (ежеквартальный отчет с внесенными изменениями), должны быть подписаны уполномоченными лицами в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством.

Одновременно с опубликованием текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями на страницах в сети Интернет должно быть опубликовано сообщение об изменении текста ежеквартального отчета.

Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно в сети Интернет на страницах <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru с даты опубликования на страницах в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного для обеспечения доступа на страницах в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

(ii) *Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах.*

Сведениями, которые в случае их раскрытия могут оказать существенное влияние на стоимость или котировки эмиссионных ценных бумаг Эмитента (существенными фактами), являются, в частности:

- сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг Эмитента;
- сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг Эмитента;
- сведения о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным;
- сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента;
- сведения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента;
- сведения о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций;
- сведения об итогах досрочного погашения Облигаций;
- сведения о погашении эмиссионных ценных бумаг Эмитента;
- сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам Эмитента, с указанием их наименований, мест нахождения и размеров вознаграждений за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений;
- сведения о назначении Эмитентом расчетных агентов и отмене таких назначений;
- сведения о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений;
- сведения о внесении изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект;
- сведения о неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг;
- о присвоении рейтинга эмиссионным ценным бумагам и (или) их Эмитенту или об изменении его рейтинговым агентством на основании заключенного с Эмитентом договора;
- о получении уведомления от Агента по контролю о выявлении нарушения порядка покупки Дополнительных автокредитов и/или порядка уступки Отчуждаемых прав;
- о наступлении Даты начала амортизации;
- о заключении договора с АО «Кредит Европа Банк» на условиях, указанных в разделе (iii) пп.о) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций;
- о получении денежных средств в размере P_1 на указанных в п. 12.2 Решения о выпуске облигаций условиях;
- о получении акцепта Оферты эмитента, изложенной в п. 12.2 Решения о выпуске облигаций;
- о получении денежных средств от банка, который направил акцепт Оферты эмитента в порядке, указанном в п. п. 12.2 Решения о выпуске облигаций;
- о каждой публикации Реестра учета;
- иные сведения, раскрытие которых в форме сообщений о существенных фактах предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации.

В случае возникновения существенных фактов в отношении выпуска Облигаций, информация о таких существенных фактах должна быть опубликована в следующие сроки с момента появления существенного факта:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

Сведения о наступлении Даты начала амортизации раскрываются Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с Даты начала амортизации:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - в тот же день;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – в тот же день.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемом Эмитентом в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске облигаций, Проспектом и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске облигаций, Проспекте и в изменениях и/или дополнениях к ним, уведомлении об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», в ежеквартальном отчете, а также иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Решением о выпуске облигаций, Положением о раскрытии информации и иными подзаконными нормативными правовыми актами, путем помещения их копий по следующим адресам:

Эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»	
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8;
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8;
Телефон:	+7 (495) 777-00-85
Факс:	+7 (495) 777-00-86
Страница в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999 ; www.europa14-1a.ru

Сервисный агент – Акционерное общество «Кредит Европа Банк»	
Место нахождения:	129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, 14
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, 14
Страница в сети Интернет:	http://www.crediteurope.ru/

а до окончания срока размещения - также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, обязательное раскрытие которого предусмотрено Решением о выпуске облигаций, Положением о раскрытии информации и подзаконными нормативными правовыми актами, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске облигаций, Проспектом и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске облигаций, Проспекта и изменений и/или дополнений к ним, уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», а также копию ежеквартального отчета владельцам соответствующих облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая копия заверяется Эмитентом.

(iii) не позднее 1 (Одного) рабочего дня с Даты расчета Эмитент обязан опубликовать полученный от Расчетного агента отчет Расчетного агента, форма и содержание которого определяются Договором об оказании услуг расчетного агента, на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

(iv) Эмитент обязан осуществлять раскрытие иной информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Обеспечение доступа к раскрываемой информации.

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемых Эмитентом в соответствии с Положением о раскрытии информации, а также в зарегистрированном Решении о выпуске облигаций, Проспекте и в изменениях и/или дополнениях к ним, уведомлении об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», ежеквартальном отчете, а также иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Решением о выпуске облигаций, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, путем помещения их копий по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8 (место нахождения управляющей организации, исполняющей обязанности единоличного исполнительного органа Эмитента).

Эмитент обязан предоставлять копию любого документа, обязательное раскрытие которого предусмотрено Решением о выпуске облигаций, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления соответствующего требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий указанных документов, а также размер (порядок определения размера) таких расходов публикуются Эмитентом на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

Копии документов, срок хранения которых Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации не является постоянным, предоставляются Эмитентом по требованию заинтересованных лиц в течение установленных для таких документов сроков хранения.

Предоставляемая копия заверяется Эмитентом.

III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

3.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершённого финансового года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести динамику показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Также, в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

Таким образом, информация за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления, в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый отчетный период, не приводится по причине ее отсутствия.

В составе приведенной информации сведения указываются по состоянию на 13.10.2014 г. (дата, по состоянию на которую составлялась вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность, состоящая из бухгалтерского баланса по состоянию на 13.10.2014 г., отчета о финансовых результатах за период с 13.10.2014г. по 13.10.2014г., далее также «дата составления вступительной (бухгалтерской) отчетности»). Данные по динамике указанных выше показателей приведены в таблице ниже.

Наименование показателя	13.10.2014 г.
Производительность труда, руб./чел.	Не применимо (с учетом пояснений)

	<i>ниже)</i>
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	<i>Не применимо (с учетом пояснений ниже)</i>
Уровень просроченной задолженности, %	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации.

Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составлял сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Эмитент не является кредитной организацией.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

В связи с отсутствием у Эмитента основной уставной деятельности, в целях осуществления которой он был создан на состоянию на дату утверждения Проспекта, провести подробный анализ показателей финансово-экономической деятельности не представляется возможным.

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г., провести анализ динамики показателей за 5 последних завершенных финансовых лет, а также подробный анализ платежеспособности и финансового положения Эмитента не представляется возможным.

Исключительными целями и предметом деятельности Эмитента согласно пункту 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

По состоянию на 13.10.2014 г. уставный капитал Эмитента в размере 10 000 (Десять тысяч) рублей не оплачен. Во вступительной бухгалтерской отчетности отражен размер уставного капитала 10 000 рублей как заявленный размер уставного капитала. Факт неоплаты уставного капитала на 13.10.2014 отражается как дебиторская задолженность учредителей Эмитента в размере 10 000 рублей. По состоянию на дату утверждения Проспекта уставный капитал Эмитента полностью оплачен.

Производительность труда, руб./чел.:

Показатель «Производительность труда» не может быть рассчитан в силу правил математических расчетов, т.к. знаменатель формулы расчета равен нулю в связи с тем, что Эмитент как специализированное финансовое общество не имеет штат сотрудников (в соответствии с Законом о РЦБ).

Отношение размера задолженности к собственному капиталу, а также отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала:

В соответствии с п. 2.1 Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Общества является приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта не приобрел указанные имущественные права требования и не размещал облигации, обеспеченные залогом денежных требований. Долгосрочные и краткосрочные обязательства Эмитента отсутствуют, поэтому показатели «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» и «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» по состоянию на 13.10.2014 равны 0 (нулю).

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью):

По состоянию на дату составления вступительной (бухгалтерской) отчетности, показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» не может быть рассчитан в силу правил математических расчетов, т.к. знаменатель формулы расчета равен нулю, поскольку:

-выручка равна нулю (деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения);

-себестоимость проданных товаров, работ, услуг равна нулю (уставная деятельность Эмитента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности);

-коммерческие расходы равны нулю (уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, иные расходы также не осуществлялись);

-управленческие расходы равны нулю;

-амортизационные отчисления отсутствуют.

Кроме того, по состоянию на дату составления вступительной (бухгалтерской) отчетности, числитель формулы «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» равен нулю, т.к. краткосрочные обязательства и денежные средства Эмитента отсутствуют.

Уровень просроченной задолженности:

По состоянию на 13.10.2014 Эмитент не имеет просроченной задолженности.

3.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА

Рыночная капитализация эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В связи с тем, что Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью, информация о рыночной капитализации Эмитента не указывается.

3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация об общей сумме заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением

кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершенный финансовый год.

По итогам вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (на 13.10.2014 г.):

Общая сумма заемных средств Эмитента на 13.10.2014 г.: 0 (ноль) руб.

Общая сумма просроченной задолженности Эмитента по заемным средствам на 13.10.2014 г.: 0 (ноль) руб.

Структура заемных средств эмитента за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести сведения о структуре заемных средств эмитента за последний заверченный финансовый год.

Также, в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним заверченным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершен с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

В составе приведенной информации сведения указываются по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности).

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
	13.10.2014 г.
Долгосрочные заемные средства	0
в том числе:	

кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Краткосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Эмитент не является кредитной организацией.

Информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести сведения об общей сумме кредиторской задолженности эмитента, с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности, за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

По итогам вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (на 13.10.2014 г.):

Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента на 13.10.2014 г.: 0 (ноль) рублей.

Общая сумма просроченной кредиторской задолженности Эмитента на 13.10.2014 г.: 0 (ноль) рублей.

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное

не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанные в настоящем пункте сведения за последний завершённый финансовый год.

Также, в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта. В составе приведенной информации сведения указываются по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности):

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
	13.10.2014 г.
Общий размер кредиторской задолженности	0
из нее просроченная	0
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	0
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

Эмитент не является кредитной организацией.

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для Эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на Эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

В случае наличия в составе кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее

10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, по каждому такому кредитору указываются:

В соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершенным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта. В составе приведенной информации сведения указываются по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности). По состоянию на 13.10.2014 указанные выше кредиторы отсутствуют.

3.3.2. Кредитная история эмитента

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершённых финансовых лет.

Сведения об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим с даты государственной регистрации эмитента и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности:

В соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой)

отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершен с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта. В составе приведенной информации сведения указываются по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности). По состоянию на 13.10.2014 указанные выше кредитные договоры и договоры займа отсутствуют.

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг по иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

В соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершенным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершен с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта. В составе приведенной информации сведения указываются по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности). По состоянию на 13.10.2014 указанные выше кредитные договоры и договоры займа отсутствуют.

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций.

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, с учетом ограниченной ответственности эмитента по такому обязательству третьего лица, определяемой исходя из условий обеспечения и фактического остатка задолженности по обязательству третьего лица, на дату окончания каждого из 5 последних завершенных финансовых лет, либо на дату окончания каждого завершенного финансового года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное

не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Также, в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

По состоянию на 13.10.2014 г. такие обязательства у Эмитента отсутствуют, общая сумма таких обязательств за период с даты государственной регистрации Эмитента по дату утверждения Проспекта равна нулю.

Информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного в течение последнего завершённого финансового года и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения:

Такие обязательства у Эмитента отсутствуют.

Эмитент не является кредитной и (или) страховой организацией.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах отсутствуют.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения:

сведения не приводятся в связи с отсутствием таких обязательств.

Причины заключения эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

сведения не приводятся в связи с отсутствием подобных соглашений.

3.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Информация о целях эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А», и Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом одного Залогового обеспечения, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» по Договору уступки, на основании которого к Эмитенту переходят Автокредиты, включаемые в Залоговое обеспечение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом одного Залогового обеспечения, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» по Договору уступки, на основании которого к Эмитенту переходят Автокредиты, включаемые в Залоговое обеспечение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Исполнение обязательств Эмитента перед Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» по Договору уступки, на основании которого к Эмитенту переходят Автокредиты, включаемые в Залоговое обеспечение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Автокредиты, которые составляют Залоговое обеспечение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», не перешли к Эмитенту.

В соответствии с Договором уступки, Автокредиты, составляющие Залоговое обеспечение, переходят к Эмитенту в дату, непосредственно предшествующую Дате начала размещения.

Первоначальная покупная цена в соответствии с Договором уступки определяется на Дату первоначальной уступки как (i) сумма остатка основного долга по всем Кредитным договорам и (ii) процентов, начисленных и подлежащих уплате по всем Кредитным договорам.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

Показатели	2015	2016	2017	2018
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	21 853	9184	9184	15731
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.	21353	8684	8684	15731
Средства, остающиеся в распоряжении специализированного общества, млн. руб.	500	500	500	-
Отношение средств, остающихся в распоряжении специализированного общества, к общей сумме поступлений	2,28%	5,44%	5,44%	-
Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	102,3%	105,8%	105,8%	-

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

1. Эмитент – специализированное финансовое общество, зарегистрированное в качестве юридического лица 13.10.2014, обладающее ограниченной правоспособностью в

соответствии со статьей 15.1 Закона о РЦБ и уставом Эмитента. Исключительными целями и предметом деятельности Эмитента согласно пункту 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

2. Размещение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» предполагается осуществить в первом квартале 2015 года.
3. Облигационный займ предполагается в размере не более 14 200 000 000 рублей, из которых не более 10 000 000 000 составят Облигации класса «А» и не более 4 200 000 000 рублей - Облигации класса «Б»;
4. Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 15.02.2024. При этом Эмитент намеревается осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» не позднее Даты выплаты, относящейся к 36 купонному периоду по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».
5. Эмитентом формируется Резерв специального назначения. Средства, включенные Резерв специального назначения, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

Размер резерва специального назначения в Дату начала размещения должен составлять 200 000 000 рублей. В каждую Дату выплаты Эмитент направляет в Резерв специального назначения денежные средства вплоть до достижения Резервом специального назначения размера, равного 500 000 000 рублей.

Иные условия функционирования Резерва специального назначения приведены в п. 17.9 Решения о выпуске облигаций.

6. Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом одного Залогового обеспечения, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» по Договору уступки, на основании которого к Эмитенту переходят Автокредиты, включаемые в Залоговое обеспечение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».
7. Весь приходящий от заемщиков по автокредитам процентный доход подлежит распределению в соответствии с условиями решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и условиями решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».
8. Денежные средства, полученные Эмитентом до Даты начала амортизации в качестве платежей по основному долгу по Автокредитам направляются (после выплаты Суммы поступлений по основному долгу, используемой для покрытия недостатка поступлений по процентам) на приобретение Дополнительных автокредитов в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу до даты начала амортизации, как он установлен решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».
9. Денежные средства, полученные Эмитентом после Даты начала амортизации в качестве покупной цены за отчуждаемые Автокредиты в размере Остатка основного долга по таким Автокредитам направляются (после выплаты Суммы поступлений по основному долгу, используемой для покрытия недостатка поступлений по процентам) на досрочное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу с даты начала амортизации, как он установлен решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

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 соответствующего решения (в случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием):

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

3.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий проспект ценных бумаг, в частности:

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

Инвестиции в Облигации класса «А» связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Политика эмитента в области управления рисками:

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.

Потенциальным приобретателям Облигаций класса «А» рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций класса «А». Тем не менее, перечень рисков, приведенный ниже в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации класса «А» не только на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

3.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (на внутреннем рынке), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Согласно требованиям Закона о РЦБ, а также уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных пунктом 2.1 устава Эмитента. Исключительными целями и предметом деятельности Эмитента согласно пункту 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобилей, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с

приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Наиболее значимые возможные изменения в отрасли:

А) Кредитный риск по правам требования, входящим в состав Залогового обеспечения:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным залогом обязательствам, права (требования) в отношении которых включаются в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков и увеличение их расходов может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков, непредвиденные личные обстоятельства и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).

По некоторым Кредитным договорам предмет залога (Автомобиль) застрахован Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. По ряду Кредитных договоров заемщиками были заключены договоры страхования жизни. Необходимо отметить, что такой вид страхования носит рекомендательный характер.

После финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен), который продолжался до конца 3 квартала 2008 года. К примеру, по итогам 2005 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат), увеличились на 8,8 (восемь целых восемь десятых) процентов в сравнении с аналогичным периодом 2004 года. В первом полугодии 2008 года реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 8,1 (восемь целых одну десятую) процента по сравнению с первым полугодием 2007 года.

В январе-феврале 2009 года рост реальных доходов населения снизился на 7,2 (семь целых две десятых) процента по сравнению с аналогичным периодом 2008 года. Основной причиной снижения доходов населения явился мировой финансовый кризис, что отразилось в снижении уровня заработных плат населения и массовых сокращениях рабочих мест.

По оценке Росстата рост реальных располагаемых денежных доходов в 2009 году по сравнению с 2008 годом составил 1,9%. В 2011 году рост составил 0,4%, что на 4,7% меньше, чем рост зафиксированный в 2010 году. При этом реальные располагаемые денежные доходы в 2012 году, по сравнению с 2011 годом, выросли на 4,2%.

В целом за 2013 год реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 3,3% по сравнению с предыдущим годом. Однако в 2014 году реальные денежные доходы населения показывают отрицательный рост. Так, в сентябре 2014 года реальные располагаемые денежные доходы по предварительным данным Росстата снизились на 6,7% к августу 2014 года, в то же время по сравнению с сентябрем 2013 года они выросли на 0,6%¹.

Значительное влияние на динамику реальных располагаемых денежных доходов оказывает уровень инфляции, составивший в 2013 году 6,45%, что на 0,13% меньше, по сравнению с соответствующим показателем в 2012 году. Предполагаемый уровень инфляции по итогам 2014 года, по прогнозам Банка России составит 8,4%. При этом годовая инфляция по состоянию на ноябрь 2014 года уже достигла 8,6%².

По данным Росстата, уровень безработицы в России колеблется и составил в целом в 2012 году - 5,46 %. В 2013 году уровень безработицы снизился с 6,0% в начале года до 5,6% к концу года. По состоянию на апрель 2014 года уровень безработицы в России составляет - 5,3%, по состоянию на сентябрь 2014 года уровень безработицы, по данным Росстата, составил 4,9% (без исключения сезонного фактора). По состоянию на сентябрь 2014 года среднемесячная номинальная начисленная заработная плата составила 31 071 рубль и по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года выросла на 6,9% (в месячном исчислении рост составил 1%). В связи с негативными тенденциями в российской экономике в краткосрочной перспективе Эмитент оценивает риск

¹ <http://itar-tass.com/ekonomika/1515425>

² <http://www.rg.ru/2014/11/13/inflacia-site.html>

снижения реальных доходов населения, и, соответственно снижения платежеспособности заемщиков, как вероятный. В среднесрочной перспективе вероятность реализации риска будет зависеть от развития событий на мировых финансовых рынках, а также способности государства обеспечить положительные темпы роста экономики. С начала 2013 года годовые темпы роста ВВП снизились с 1,6% в 1 квартале до 1,4% в 4 квартале, а в первом квартале 2014 года, до 0,9%. При этом по прогнозам Минэкономразвития годовой темп роста ВВП в 2014 году составит не более 0,5%. Рейтинговое агентство Standart & Poors прогнозирует рост российского ВВП по итогам 2014 года в размере 0,3%.

Возможное снижение реальных доходов населения окажет негативное влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по кредитам (займам). В настоящий момент Эмитент оценивает этот риск как вероятный. Указанный риск минимизируется кредитным качеством обеспеченных залогом требований, входящих в состав Залогового обеспечения, как это предусмотрено пп. и) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций.

Б) риск снижения спроса на автомобили и падения цен на автомобили

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» обеспечены залогом прав требования по Автокредитам. В случае дефолта Заемщика по тому или иному автокредиту, входящему в состав Залогового обеспечения, будет осуществляться продажа Автомобиля, являющегося обеспечением по данному Автокредиту. В связи с этим, существенным риском является снижение спроса на подержанные автомобили и падение цен на такие автомобили.

В январе-июне 2014 году рынок подержанных автомобилей вырос на 11% по сравнению с аналогичными показателями прошлого года. Однако сами темпы роста данного рынка снизились по сравнению с темпами роста, показанными в аналогичном периоде 2013 г.³. На динамику роста продаж подержанных машин оказывает влияние девальвация рубля и текущая экономическая ситуация. Вместе с тем, аналитики полагают, что ухудшение экономической ситуации, а также неизбежное повышение цен автопроизводителями, связанное в том числе и с падением курса рубля, приведет к смещению спроса с новых машин на подержанные.

В) вынужденное изменение отношений с Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией

В настоящее время многими европейскими странами введен ряд санкций в отношении России. В связи с существующей международной обстановкой Эмитент не может исключать введения дополнительных санкций. Необходимо учитывать, что Управляющая организация и Бухгалтерская организация Эмитента входят в международную группу компаний TМF, в связи с чем существует вероятность возникновения ситуации, когда Управляющая организация и / или Бухгалтерская организация будут вынуждены ограничить либо прекратить оказание услуг Эмитенту. В большинстве случаев, следуя общеправовым правилам установления норм, санкции не затрагивают исполнение обязанностей по договорам, заключенным до принятия ограничительных мер. Эмитент не может исключать введения санкций с ретроспективным действием, однако оценивает вероятность такого развития событий как невысокую. В этом случае Эмитент будет привлекать иные управляющие и бухгалтерские организации, на которые не распространяются указанные ограничения.

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

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (на внутреннем рынке), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

В своей деятельности Эмитент не осуществляет закупок сырья и не несет рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье. Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

По мнению Эмитента, наступление вышеупомянутого риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитентом по ценным бумагам.

³ <http://rbcdaily.ru/industry/562949991885372>

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (на внешнем рынке), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (на внутреннем рынке), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внутреннем рынке, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внешнем рынке), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем рынке, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

3.5.2. Страновые и региональные риски

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

Страновые риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Эмитент подвержен рискам, связанным с социальной и экономической нестабильностью в стране. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ отдельные элементы существующих в настоящий момент систем в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Значительная экономическая или социальная нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций класса «А», размещаемых Эмитентом.

Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами. Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации до апреля 2014 г. был присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB (прогноз «Негативный»), в национальной валюте – «BBB+», краткосрочные рейтинги в обоих случаях оставлены на уровне «А-2». В апреле 2014 года Служба кредитных рейтингов Standard&Poors понизила долгосрочный и краткосрочный суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте с «BBB/A-2» до «BBB-/A-3» в связи с риском заметного ухудшения условий внешнего финансирования; прогноз – «Негативный». В то же время долгосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в национальной валюте был понижен с «BBB+» до «BBB»; краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в национальной валюте подтвержден на уровне «А-2». Прогноз по долгосрочным рейтингам – «Негативный». Долгосрочный рейтинг России по национальной шкале был подтвержден на уровне «ruAAA». По версии рейтингового агентства Moody's Investors Service Российской Федерации присвоен рейтинг Baa2 прогноз «Негативный». В 2014 г. рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг России на уровне «BBB», однако изменило прогноз на «Негативный».

Поскольку Эмитент осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, возникновение кризисной ситуации в российской экономике может негативно сказаться на деятельности Эмитента. К наиболее проблемным вопросам российской экономики можно отнести:

- замедление темпов экономического роста;
- снижение курса рубля;

- несбалансированность бюджета Российской Федерации и субъектов Российской Федерации.

Помимо этого, экономика России слабо диверсифицирована и во многом зависит от сектора природных ресурсов. Экономика России крайне чувствительна к снижению цен на нефть и газ на мировом рынке, снижение цен на нефть в последнее время может привести к рецессии.

Текущая ситуация усугубляется политическими рисками. Внешнеполитическая обстановка уже негативно отразилась на российской экономике в виде оттока капитала, падения курса рубля и снижения его покупательной способности. Эскалация или сохранение геополитической напряженности, продолжение или возможное обострение конфликта, связанного с развитием событий на Украине может привести к еще более активному оттоку капитала, усилению давления на валютный курс и приостановке экономического роста (отрицательному экономическому росту) в связи с введением/продлением западных или иных санкций в отношении России. Результатом этого будет падение покупательной способности населения и частного потребления в связи с ускорением инфляции, дальнейшим ослаблением рубля и ростом цен на продукты и услуги. Обоюдное введение и усиление санкций Россией и западными странами может повлечь за собой разнообразные и слабо предсказуемые экономические и политические последствия.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране на его деятельность

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 намерен учитывать возможность реализации страновых рисков. Органы управления Эмитента по возможности быстро реагировать 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 стране, в которой Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и / или осуществляет свою деятельность

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. Также нельзя полностью исключать риски, связанные с введением чрезвычайного положения и забастовками в России или отдельных ее регионах и городах.

Вместе с тем, по мнению Эмитента, в настоящее время подобные риски не являются существенными.

Риски, связанные с географическими особенностями страны, в которой Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и / или осуществляет основную деятельность, в т.ч. повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и / или труднодоступностью

Регионы Российской Федерации обладают разными географическими особенностями. Многие из них являются сейсмологически опасными районами, подвержены стихийным бедствиям. В ряде регионов существует риск прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Вместе с тем, учитывая характер деятельности Эмитента (специализированное финансовое общество, единственным видом деятельности является выпуск облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечено залогом прав требований), а также диверсифицированность по регионам прав требований, входящих в Залоговое обеспечение, ожидается, что реализация подобных рисков не окажет существенного значения на деятельность Эмитента.

Региональные риски:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве.

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения или других чрезвычайных и/или ограничительных мер. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

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 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 целом, Московский регион является наиболее стабильным и безопасным регионом страны, с благоприятной экономической ситуацией. Риски, связанные с ухудшением политической и экономической ситуации в регионе, Эмитент расценивает как небольшие.

Риски, связанные с ухудшением экономической и политической ситуации в Московском регионе, минимизируются диверсификацией обеспеченных залогом требований, составляющих Залоговое обеспечение. На долю Москвы приходится 35 % таких требований, что позволяет снизить уровень указанного риска.

Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в регионе на его деятельность:

В случае неблагоприятного изменения как политической, так и экономической ситуации в регионе, отрицательно влияющего на деятельность Эмитента, Эмитент будет изыскивать возможность минимизировать возможный ущерб от таких изменений.

Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в и регионе, в котором эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Применительно к Московскому региону Эмитент рассматривает данные риски как незначительные.

Риски, связанные с географическими особенностями страны, в которой Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и / или осуществляет основную деятельность, в т.ч. повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и / или труднодоступностью

Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют.

3.5.3. Финансовые риски

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

Порядок определения процентных ставок купонов по Облигациям определен в Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

В соответствии с п.9.3 Решения о выпуске облигаций, процентная ставка по первому купону определяется в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения; процентная ставка по второму и последующим купонам определяется в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения.

Если в указанные сроки Эмитентом будет принято об определении переменной процентной ставки по Облигациям – то при достижении ей значения, равного 14,5%, в соответствии с Решением о

выпуске облигаций возникнут основания для планового ускоренного погашения Облигаций (амортизации).

Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Эмитент оценивает как минимальную. Ставки по кредитам, требования по которым входят в состав Залогового обеспечения, являются фиксированными. Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям и Заемщиков по Кредитным договорам выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Эмитент предполагает появление в будущем статей расходов Эмитента, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Эмитента, незначительной.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится и не планируется.

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

Предполагается, что, в основном, активы Эмитента будут состоять из прав требований по рублевым кредитам и рублевым сумм на банковских счетах, задолженность по облигационным займам Эмитента также номинирована в рублях. В связи с этим, валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента практически отсутствует. Эмитент не исключает возможности появления в будущем статей расходов Эмитента, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Эмитента, незначительной.

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

В случае негативного влияния изменений валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять решение в отношении способов минимизации влияния данных рисков в каждом конкретном случае.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам; критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности Заемщиков по Кредитным договорам, требования по которым включены в состав Залогового обеспечения. Однако, учитывая что все права требования, включенные в состав Залогового обеспечения, обеспечены залогом автомобилей, увеличение темпов инфляции не окажет существенного влияния на выплаты по Облигациям класса «А».

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» Эмитента, составляют 20-25% годовых.

В случае существенного роста темпов инфляции Эмитент планирует провести анализ развития экономической ситуации в стране и предпринять необходимые меры для обеспечения получения выплат по Автокредитам, включенным в Залоговое обеспечение

Показатели финансовой отчетности эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков, в том числе риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь неисполнение заемщиками обязательств по Автокредитам/Дополнительным автокредитам, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по Облигациям. При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент в каждом случае является залогодержателем Автомобиля.

Покрытие негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого Резерва специального назначения, а также посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», обеспеченным залогом одного Залогового обеспечения.

3.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Неипотечная секьюритизация активов (в том числе прав требований по автокредитам) является для Российской Федерации новым институтом для российского рынка ценных бумаг и ее отдельные механизмы еще не были протестированы в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации неипотечных активов, в частности, для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением, до сих пор находится в стадии создания или совершенствования. Закон о РЦБ применяется на практике около двадцати лет, однако изменения в Закон о РЦБ, касающиеся неипотечной секьюритизации, вступили в силу лишь 01.07.2014 г. По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы существует риск того, что российские суды не воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций класса «А».

Российское законодательство об облигациях с залоговым обеспечением:

Закон о РЦБ, а также разработанные на его основе подзаконные нормативные правовые акты, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности специализированных финансовых обществ, механизму субординации разных выпусков облигаций с залоговым обеспечением, обеспеченных залогом одного залогового обеспечения, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с залоговым обеспечением, особенностям привлечения и деятельности представителя владельцев облигаций, открытию и функционированию залоговых счетов, созданию залога прав по банковским счетам и др. Так как выпуск Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» является первым опытом неипотечной секьюритизации на российском рынке, Эмитент, Банк России и суды могут иметь разное понимание порядка применения положений Закона о РЦБ, связанных со структурированием выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Такое расхождение в толковании может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и получение инвесторами ожидаемого дохода.

Кроме того, Эмитент не может исключать внесения в будущем изменений в регулирование секьюритизации неипотечных прав требований. Однако, так как развитие российского законодательства о ценных бумагах направлено на содействие развитию финансового рынка, Эмитент полагает, что внесение в действующее законодательство изменений, которые негативно отразятся на деятельности Эмитента и исполнении обязательств Эмитента по Облигациями класса «А», маловероятно.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, связанные с изменением валютного регулирования (на внутреннем рынке):

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Закона о валютном регулировании. Большая часть его положений вступила в силу с 18.06.2004 года. Некоторые его положения, в частности положения, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу этого закона, то есть с 18.06.2005 года. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением

политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный закон № 131-ФЗ от 26.07.2006 г. «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (Закон №131-ФЗ).

Законом №131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением Банком России требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие ст. 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 01.01.2007 г. Введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в Законе о валютном регулировании, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики.

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования (на внешнем рынке):

Эмитент не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации и не подвержен данным рискам.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства (на внутреннем рынке):

Законодательство Российской Федерации о налогах и сборах состоит из Налогового кодекса Российской Федерации (далее – «НК»), а также принятых в соответствии с ним федеральных законов. Региональные и местные налоги регулируются соответственно законами субъектов РФ и нормативными правовыми актами муниципальных образований в соответствии с положениями НК.

Для операций, которые предполагает совершать Эмитент, особое значение имеют такие налоги как налог на добавленную стоимость (далее – «НДС») и налог на прибыль. При наличии в собственности Эмитента объектов имущества, которые являются объектами обложения налогом на имущество организаций и земельным налогом, Эмитент несет обязанность по уплате соответствующих налогов. В остальном, с учетом целей и предмета Деятельности Эмитента мы полагаем, что обязанность по уплате иных налогов у Эмитента не возникнет в связи с отсутствием объектов обложения.

При планировании налоговых последствий следует принимать во внимание, что положения национального налогового права подвержены частым изменениям. Так, в течение 2013 года было принято в общей сложности более 30 федеральных законов, которые вносили изменения в НК. В 2014 году таких законов было более 20 по состоянию на конец ноября 2014 года. В отдельных случаях принятые, но еще не вступившие в силу изменения, подвергались корректировкам.

Наиболее существенные изменения касаются следующих положений налогового законодательства:

- Полностью изменены правила, определяющие последствия в случае применения трансфертных цен для контролируемых сделок (введены Федеральным Законом № 227-ФЗ от

18.07.2011). В частности, расширена сфера их применения, установлены некоторые исключения (например, для случаев, когда обе стороны контролируемой сделки платят налог на прибыль только в одном и том же регионе и не имеют убытков), уточнены правила корректировки цен, отличающихся от рыночных. Кроме этого введена обязанность сообщать налоговым органам данные о контролируемых сделках, а также положения, предусматривающие ведение специальной документации.

- Введены новые правила о порядке взимания налога у источника при выплате доходов от ценных бумаг (Федеральный закон № 306-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации»). Новый порядок применяется в случае, когда российский депозитарий выплачивает доходы от ценных бумаг, выпущенных российскими эмитентами, иностранным номинальным либо уполномоченным держателям. При отсутствии информации о конечных получателях таких доходов, депозитарий обязан удерживать налог у источника по специальной ставке в размере 30%. Более низкая ставка, предусмотренная НК для иностранных организаций, применяется в случае, если иностранный номинальный держатель российских ценных бумаг своевременно раскрыл информацию о лицах, в интересах которых он держит бумаги. Для применения льготных ставок, предусмотренных международным соглашением, необходимо также документальное подтверждение того, что лицо, в интересах которого номинальный держатель получает доход, удовлетворяет условиям применения такой льготной ставки.
- Значительно изменены правила налогообложения финансовых операций (Федеральный закон № 420-ФЗ от 28 декабря 2013 года «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации»). Часть изменений вступает в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения затрагивают порядок расчета налоговой базы от операций с ценными бумагами, устраняется обязанность применения расчетных цен для операций с ценными бумагами, если сделка не является контролируемой в смысле правил о трансфертных ценах.
- Значительно расширена налоговая база налога на имущество для отдельных объектов недвижимости, которые используются как административно-деловые центры и торговые центры (комплексы) или помещения в них, а также для объектов недвижимости, которые принадлежат иностранным организациям, и не используются для предпринимательской деятельности в России. Налог с этих объектов исчисляется теперь на основе не учетной, а кадастровой стоимости, в результате чего налоговая база с годами не уменьшается пропорционально исчисляемой амортизации.
- С 1 января 2015 года вступает в силу специальное регулирование для контролируемых иностранных компаний. Нераспределенная прибыль таких компаний, к которым отнесены также и иностранные некорпоративные структуры (партнерства, фонды), а также обособленное имущество (трасты, фонды коллективных инвестиций), будет вменяться российским контролирующим лицам, и облагаться по более высокой ставке, чем специальной ставке, предусмотренной для дивидендов. Созданные в иностранных юрисдикциях корпорации, фактическое место управления которых находится в РФ, будут приравнены к российским налоговым резидентам и подвержены прямому обложению налогом на прибыль в РФ.

Согласно Статье 57 Конституции РФ законы, устанавливающие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщиков, не имеют обратной силы. Аналогичное положение закреплено в п. 2 ст. 5 НК. Тем не менее, в отдельных случаях изменения могут создавать негативный налоговый

эффект, например, когда новое правило применяется к уже существующим структурам, при планировании которых не было возможности предусмотреть такие изменения.

Для последних изменений налогового законодательства свойственна нечеткость формулировок, которая создает дополнительную правовую неопределенность. Закрепленное в налоговом праве положение о том, что неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов налогового законодательства должны толковаться в пользу налогоплательщика, на практике применяются крайне редко, и не создает дополнительной гарантии защиты для налогоплательщиков.

В РФ отсутствует механизм т.н. „advance tax ruling”, т.е. предварительно выраженной налоговыми органами правовой позицией по поводу налогообложения определенной операции или структуры. В своих разъяснениях Минфин РФ и ФНС не оценивают конкретную ситуацию или операцию, и зачастую не дают понятные мотивированные разъяснения по поводу применения положений налогового законодательства. Кроме того, их позиция часто претерпевает изменения без видимых причин, так что применительно к одной и той же ситуации иногда даются противоречивые разъяснения. Поскольку разъяснения даются в отрыве от конкретной ситуации и не имеют привязки к периоду времени, возникает существенный риск того, что изменившийся подход или интерпретация закона распространяется на предыдущие налоговые периоды.

Зачастую единственным средством правовой защиты является суд. РФ де-юре не является страной прецедентного права. Кроме того, позиции судов часто являются непоследовательными и противоречивыми, что делает судебную защиту трудно предсказуемой.

По общим правилам, установленным первой частью НК, организации обязаны самостоятельно идентифицировать объекты налогообложения, определять налоговую базу и исчислять размер налога к уплате, отражая результаты этих расчетов в налоговой декларации. В целом, для налогового органа не предусмотрена специальная процедура установления налоговой базы. Только в определенных случаях налоговый орган обязан провести проверку поданной декларации сразу после ее подачи. Если в ходе такой проверки не установлено расхождений, ошибок и иных поводов для корректировки, налоговый орган не обязан принимать формальный акт, подтверждающий правильность расчета суммы налога, отраженной в декларации. Правильность расчета суммы налога может быть проверена в течение последующих трех календарных лет в ходе выездной проверки. В отдельных случаях допускается проведение повторной проверки.

Законодательство о налогах не устанавливает специального срока давности для обязанности по уплате налога. По сложившейся практике срок, ограничивающий право налоговых органов проводить выездную проверку, рассматривается фактически как срок давности исполнения обязательства по уплате налога в свете того, что факт налоговой задолженности объективно не может быть установлен в законном порядке иначе, чем в рамках выездной проверки. С учетом того, что органы оперативного дознания и следствия в силу недавних изменений законодательства получили право самостоятельно устанавливать факты, имеющие значение для исчисления налогов, не исключено, что сложившаяся практика также может измениться. В результате появится возможность проведения производства по делам, связанным с доначислением сумм налогов, основанное на фактах, установленных иным образом, чем в порядке проведения выездной проверки.

Неуплата или неполная уплата налога, в т.ч. в результате занижения налоговой базы, иного неправильного исчисления налога или других неправомерных действий (бездействия), является по общему правилу налоговым правонарушением, влекущим применение мер налоговой ответственности в виде денежного штрафа в размере 20% от суммы налоговой недоимки. Срок давности для привлечения к ответственности составляет 3 года.

С учетом сказанного, следует подчеркнуть, что все высказывания о порядке налогообложения, содержащиеся в настоящем проспекте, сделаны на основании действующего налогового законодательства. Высказывания отражают наше понимание порядка применимого законодательства

и учитывают сложившуюся практику применения в той мере, в которой она является относимой и соответствует принципу правовой определенности. Риск изменения налогового законодательства, а также риск изменения его практики применения и интерпретации, и как следствие, изменение объема налоговой нагрузки Эмитента, является существенным и должен быть принят во внимание.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства (на внешнем рынке):

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке и не подвержен данным рискам

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин (на внутреннем рынке):

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин (на внешнем рынке):

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке и не подвержен данным рискам.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) на внутреннем рынке:

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Соответственно, рискам, связанным с лицензированием основной деятельности, Эмитент не подвержен.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) на внешнем рынке:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке и не подвержен данным рискам.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (на внутреннем рынке):

Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона о РЦБ специализированными обществами и владельцами облигаций с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, оценить риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на данный момент не представляется возможным.

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (на внешнем рынке):

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешнем рынке.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Риски, связанные с текущими судебными процессами отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах.

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

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не принимал и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц, в т.ч. Эмитентом не предоставлялись гарантии и поручительства по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

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

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента, отсутствуют.

3.5.6. Банковские риски

Информация не приводится, так как Эмитент не является кредитной организацией.

IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

4.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке Limited liability company «Special Financial Organization Europa 14-1A».

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ООО «СФО Европа 14-1А».

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: LLC «SFO Europa 14-1A».

Дата (даты) введения действующих наименований:

Устав Эмитента, содержащий действующие наименования, утвержден решением единственного учредителя Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» (Решение № 1 от 06.10.2014 г.), государственная регистрация Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» в качестве юридического лица осуществлена 13.10.2014 г.

Полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием (фирменным наименованием) другого юридического лица.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак/знак обслуживания.

В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 5147746220573

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 13.10.2014 г.

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать:

Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г., обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 15.1 Закона о РЦБ и уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

Исключительными целями и предметом деятельности Эмитента согласно пункту 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Миссия эмитента: отсутствует.

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

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций класса «А», подробно изложена в п. 3.5 настоящего Проспекта ценных бумаг.

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, стр.1, этаж 8.

Адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции: Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, стр.1, этаж 8.

Номер телефона, факса: +7 (495) 777-00-85, +7 (495) 777-00-86

Адрес электронной почты: Ulyana.Holovenko@TMF-Group.com

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента

отсутствует.

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7743942942

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

4.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 65.23

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту: 67.12.4

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации заверченным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Также, в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

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

в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

В случае если эмитент ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах, указывается, какие из географических областей приносят 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период, и описываются изменения размера выручки эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

Эмитент не ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах.

Указывается сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента:

характер основной хозяйственной деятельности эмитента не является сезонным.

Описывается общая структура себестоимости эмитента за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за последний завершённый финансовый год.

Также, в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершенным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершен с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг): не применимо для специализированного финансового общества.

Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): не применимо для специализированного финансового общества.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг: бухгалтерская отчетность Эмитента подготовлена в соответствии с действующим бухгалтерским законодательством РФ. При подготовке бухгалтерской отчетности Эмитент руководствовался бухгалтерскими стандартами (положениями о бухгалтерском учете) и учетной политикой организации.

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Не применимо для специализированного финансового общества.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Не применимо для специализированного финансового общества.

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии) или допусков к отдельным видам работ. В связи с этим лицензии или такие допуски у Эмитента отсутствуют.

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

4.2.6.1-4.2.6.4. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой, кредитной организацией или ипотечным агентом.

4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не относится к деятельности Эмитента. У Эмитента отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

4.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.

4.3. ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Дается краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе организации нового производства, расширения или сокращения

производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Эмитент создан для осуществления выпусков облигаций с залоговым обеспечением. Цели и предмет деятельности Эмитента обуславливают планы Эмитента в отношении его будущей деятельности и источников его будущих доходов. Исключительными целями и предметом деятельности Эмитента согласно пункту 2.1 его устава является приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

4.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ И ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ И АССОЦИАЦИЯХ

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

4.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА

Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

4.6. СОСТАВ, СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАНАХ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ, ЗАМЕНЕ, ВЫБЫТИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, А ТАКЖЕ ОБО ВСЕХ ФАКТАХ ОБРЕМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

По итогам вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (на 13.10.2014), основные средства у Эмитента отсутствуют, амортизационные отчисления не начислялись.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств, соответственно, амортизация начисляться не будет.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты

государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В период с даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг переоценка основных средств не проводилась в связи с отсутствием у Эмитента основных средств.

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

приобретение, выбытие и замена основных средств, стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств, иных основных средств Эмитентом не планируется.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

основные средства у Эмитента отсутствуют.

4.7. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ

Подконтрольные Эмитенту организации отсутствуют.

V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Раскрывается динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составляет помимо бухгалтерской (финансовой) отчетности сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Ниже приведены показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии со вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента, составленной по состоянию на 13.10.2014 г.:

Наименование показателя	13.10.2014 г.
Норма чистой прибыли, %	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0
Рентабельность активов, %	0
Рентабельность собственного капитала, %	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0

Для расчета показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации.

Эмитент не является кредитной организацией.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей.

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г., провести анализ динамики показателей за 5 последних завершённых финансовых лет, а также подробный анализ платежеспособности и финансового положения Эмитента не представляется возможным.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 5 (пять) завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 (пяти) лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

По состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности) размер непокрытого убытка Эмитента составляет 0 (ноль) рублей.

По состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности) стоимость чистых активов Эмитента составляет: 0 (ноль) рублей.

В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, за исключением указанных в разделе IV настоящего Проспекта, рассчитать показатели финансово-экономической деятельности не представляется возможным.

Мнения органов управления Эмитента по данному вопросу совпадают.

В соответствии с пунктом 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не создается совет директоров и коллегиальный исполнительный орган. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание участников Общества.

5.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская

(финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершенный финансовый год.

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составляет помимо бухгалтерской (финансовой) отчетности сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной (бухгалтерской) отчетности):

Наименование показателя	13.10.2014 г.
Чистый оборотный капитал, руб.	10 000
Коэффициент текущей ликвидности	0
Коэффициент быстрой ликвидности	0

Для расчета показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации.

Эмитент не является кредитной организацией.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде.

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014, у Эмитента отсутствует возможность привести экономический анализ ликвидности и платежеспособности Эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента в отчетном периоде. Учитывая вышеизложенное, информация по данному вопросу не приводится.

Мнения органов управления Эмитента по данному вопросу совпадают. В Обществе не предусмотрено создание совета директоров.

5.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала эмитента за 5 (Пять) последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 (Пяти) лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Сведения о размере и структуре капитала Эмитента в соответствии с вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента, составленной по состоянию на 13.10.2014 г.:

- а) размер уставного капитала Эмитента: 10 000 (Десять тысяч) рублей, что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в Уставе Эмитента*;

* На 13.10.2014 г. уставный капитал Эмитента не был оплачен. Уставный капитал Эмитента был оплачен в полном объеме 26.11.2014 г.

- б) общая стоимость долей Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи): 0 (ноль) руб.;
- в) размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента: 0 (ноль) руб.;
- г) размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью долей общества за счет продажи долей по цене, превышающей номинальную стоимость: 0 (ноль) руб.;
- д) размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента: 0 (ноль) рублей.
- е) общая сумма капитала Эмитента: 10 000 (Десять тысяч) руб.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии со вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента:

В соответствии со вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента размер оборотных средств Эмитента, составленной на 13.10.2014 г., составляет 10 000 руб.

Структура оборотных средств:

Денежные средства: 0 (Ноль) руб.

Дебиторская задолженность: 10 000 (Десять тысяч) рублей*

*Дебиторская задолженность учредителей по оплате уставного капитала Эмитента.

Источники финансирования оборотных средств Эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

Для финансирования оборотных средств Эмитент планирует использовать собственные источники (уставный капитал), кредиты, а также средства от размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Как указано выше, политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована, соответственно, изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента возможно только по факту утверждения такой политики. По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных

средств, в настоящее время отсутствуют. Вероятность появления каких-либо факторов, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента, когда она будет сформирована, минимальна.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанные в настоящем пункте сведения за последний завершённый финансовый год.

Общая сумма всех финансовых вложений Эмитента по состоянию на 13.10.2014 г. составляет: 0 (ноль) руб.

Финансовые вложения эмитента, составляющие 10 и более процентов всех его финансовых вложений за период с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг составляют 0 (ноль) руб.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего завершённого финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг: такие резервы Эмитентом не создавались.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

Потенциальные убытки, связанные с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции отсутствуют, т.к. финансовые вложения не производились.

Средства Эмитента не размещались на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Информация об убытках по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг: убытки по финансовым вложениям отсутствуют.

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

В связи с отсутствием у Эмитента финансовых вложений расчеты Эмитентом не производились. Вывод об отсутствии у Эмитента финансовых вложений сделан в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом Минфина России от 10.12.2002 г. № 126н.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

По состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной (бухгалтерской) отчетности) у Эмитента отсутствуют нематериальные активы.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007 (утверждено приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н, с изменениями от 25.10.2010 № 132н, от 24.12.2010 № 186н).

5.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ

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

Политика Эмитента в области научно-технического развития отсутствует; Эмитент не осуществляет научно-техническую деятельность.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента не осуществлялись.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара):

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны объектов интеллектуальной собственности.

Основные направления и результаты использования основных средств объектов интеллектуальной собственности:

отсутствуют.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков:

отсутствуют.

5.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

Эмитент создан для осуществления выпуска ценных бумаг, обязательства по которым обеспечены залогом прав требования по Автокредитам. В связи с этим, в данном разделе приводятся тенденции развития банковской отрасли и, в частности автокредитования, в России, хотя Эмитент, как специализированное финансовое общество, автокредитованием не занимается.

Основные тенденции развития банковской отрасли и основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

В I квартале 2009 года наблюдалось замедление темпов роста российской экономики, о чем свидетельствует и ухудшение основных макроэкономических индикаторов. По оценке Минэкономразвития РФ, ВВП в I квартале 2009 года снизился на 9,5% к соответствующему периоду предыдущего года. По итогам I квартала 2009 г. спад продолжился в промышленном производстве, инвестициях, строительстве. С исключением сезонного фактора помесечные темпы спада замедлились: в марте снижение ВВП составило 0,7% против 1,0% в феврале и 3,1% в январе. Снижение ВВП в I квартале связано как с уменьшением экспорта, так и с сокращением внутреннего спроса – падением инвестиций и резким замедлением потребления домашних хозяйств.

Начиная с сентября 2009 года, экономика России постепенно перешла от падения к восстановлению основных макроэкономических показателей, а банковская система получила достаточно ликвидности для восстановления кредитования. Основной проблемой являлся не недостаток кредитных ресурсов, а высокие риски и недостаток качественных объектов для кредитования. Несмотря на наметившуюся в III квартале 2009 года тенденцию роста промышленности РФ, говорить об окончательном выходе из кризиса было преждевременно. По-прежнему сохранялась большая зависимость российской промышленности от динамики мировых цен на сырьевые товары, а платежеспособный спрос населения еще не достиг докризисного уровня.

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Так, темпы прироста (в месячном выражении) активов банковской системы стали положительными только в марте (+0,7%), а темпы месячного прироста портфелей кредитов и прочих размещенных средств нефинансовым организациям стали положительными только в апреле (+0,9%). По кредитам физическим лицам - ежемесячные темпы прироста портфелей стали положительными только с марта 2010-го (+0,3%), и после августовского пика (2,0%), наблюдалась устойчивая тенденция снижения темпов прироста до 1,5% в ноябре.

В 2011 году кредитование показало вполне устойчивый рост, особенно во второй половине года – прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, составил за год около 26% (12% в 2010 году), а прирост кредитов и прочих средств, предоставленных физическим лицам, достиг 36% (14% в 2010 году).

В течение 2012 года ситуация со стоимостью фондирования для банков оставалась достаточно напряжённой. Нестабильность на финансовых рынках и подорожавшее фондирование для банков привели к росту процентных ставок по всему спектру кредитов на срок свыше 1 года, как для физических лиц, так и для нефинансовых организаций.

С начала 2013 года рост процентных ставок для физических лиц и нефинансовых организаций приостановился по всему спектру кредитов и постепенно начал свое снижение, достигнув уровня конца 2011 года. В 2014 году динамика изменения средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях, была

достаточно стабильной. Вместе с тем, средневзвешенные ставки по автокредитам показали выраженную тенденцию к росту⁴.

Рост процентных ставок, отметившийся в 2012 году, а также стремление максимизировать прибыль в сложившихся условиях, подтолкнуло кредитные организации к усиленному продвижению розничного кредитования. По состоянию на 01.12.2012 г., розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, на 41,8% (что почти на 25% превышает темпы прироста предыдущего года),

По состоянию на 31.12.2013 г. розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, более чем на 30%, а доля кредитов выданных физическим лицам, превысила 16% активов банковского сектора.

При этом необходимо отметить, что среднемесячная номинальная начисленная заработная плата одного работника выросла в январе-декабре 2012 года на 13,9% к соответствующему периоду предыдущего года, а в январе-декабре 2013 года – на 12,4% к январю-декабрю 2012 года.

Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата по итогам III квартала 2014 года увеличилась на 7,4% по сравнению с соответствующим периодом 2013 года, однако понизилась на 4,6% по сравнению со II кварталом 2014 года⁵.

В целом, 2013 год, а также первая половина 2014 года, во многом прошла под влиянием тенденций второй половины 2012 года, когда в условиях удорожания фондирования банки стремились максимизировать прибыль за счет продвижения розничного кредитования, где наблюдался перегрев. Нарращивание кредитного портфеля физических лиц в 2012 – 2014 годах отразилось на снижении устойчивости банковского сектора, создав угрозу снижения качества портфелей в среднесрочной перспективе (достаточность капитала банковского сектора снизилась до 12,7% к концу 2013 года, что ниже показателя 2007 года).

Основные тенденции развития автокредитования и основные факторы, оказывающие влияние на развитие данной отрасли

Период бурного развития розничного кредитования, на которое многие кредитные организации сделали ставку после кризиса 2008—2009 годов, заканчивается. Розничное кредитование развивается, когда растет экономика и когда банк захватывает новые рынки или действует хотя бы одна из этих составляющих. В настоящее время ни один из этих факторов не наличествует. Выход на новые рынки осложняется большой конкуренцией: банкам сложно выходить на новые рынки в регионах; в крупных нестоличных городах, на которые приходится основной объем выдач автокредитов, конкуренция достигла уровня Москвы и Санкт-Петербурга. Начиная с 2008 года в рамках автокредитования начался период возникновения кэптивных банков автопроизводителей. В настоящее время собственные банки имеют BMW, Mercedes-Benz, Toyota, Volkswagen (включая Audi, Skoda, Seat), Renault-Nissan, Peugeot-Citroen, Mitsubishi. В связи с этим, на рынке автокредитования ключевую роль будут играть кэптивные банки, розничным универсальным банкам же придется работать с компаниями-автопроизводителями, не имеющими своего банка, либо по остаточному принципу с имеющими кэптивный банк. В любом случае, конкуренция в данном сегменте рынка кредитования будет крайне высока. Основными игроками, помимо кэптивных банков автопроизводителей, будут банки с участием государства в капитале, поскольку они обладают наибольшими ресурсами, значительным запасом прочности и поддержкой со стороны государства. Также, немаловажным фактором является закрепление со стороны ЦБ РФ предельного значения полной стоимости кредита в каждом сегменте рынка кредитования. Поскольку растет стоимость фондирования, растут расходы по созданию резервов на возможные потери по ссудам, увеличивается стоимость выдачи кредита, автокредит становится низкомаржинальным продуктом.

Приводится общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Приводится оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

⁴ http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=b_sector/rates_cr-fl-r_14.htm&pid=procstavnew&sid=itm_3163

⁵ http://www.gks.ru/bgd/free/b00_24/IssWWW.exe/Stg/d000/i000050r.htm

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г. и является специализированной коммерческой организацией (специализированным финансовым обществом), исключительными целями и предметом деятельности которой являются приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований. Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» являются первыми на российском финансовом рынке выпусками ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено залогом прав требования по Автокредитам. Кроме того, будучи специализированным финансовым обществом, Эмитент непосредственно автокредитованием не занимается, а приобретает уже выданные автокредиты. По этим причинам невозможно объективно и всесторонне оценить результаты деятельности Эмитента на рынке автокредитования и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

Указанная информация приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно общей оценки результатов деятельности Эмитента, а также причин полученных результатов деятельности, совпадают.

В соответствии с уставом Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание участников Общества.

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

Эмитент не планирует ведение активной деятельности кроме обслуживания Автокредитов, приобретения Дополнительных автокредитов и исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Вследствие такой специфики деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствия у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, фактор влияния инфляции, изменения курсов иностранных валют, а также изменения валютного регулирования, является незначительным.

Обслуживание включает в себя взаимодействие с лицами, которые оказывают Эмитенту услуги по обслуживанию Залогового обеспечения, в том числе с лицом, осуществляющим контроль за Залоговым обеспечением (Агентом по контролю), лицом, оказывающим услуги по ведению учета имущества, составляющего Залоговое обеспечение, сбору и передаче средств от Заемщиков, и осуществляющем, при необходимости, осуществление взыскания задолженности по Автокредитам, в том числе обращение взыскания на Автомобиль (Сервисный агент).

Политика ЦБ РФ по «расчистке» банковского сектора формирует для консервативных банков дополнительные возможности привлечения клиентской базы как с точки зрения привлечения капитала, так и размещения путем роста розничного кредитования.

Защита владельцев Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Эмитента от убытков дополнительно обеспечена за счет существенного избыточного спреда⁶ в структуре сделки, создания Резерва специального назначения, а также, для владельцев Облигаций класса «А», предусмотренной субординации выпусков облигаций (т.е. очередности исполнения обязательств по облигациям).

ОСНОВНЫЕ РИСКИ ДЛЯ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

⁶ То есть превышения прогнозируемых поступлений процентного дохода и основного долга по Автокредитам над суммой платежей в счет погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», а также купонного дохода по Облигациям класса «А».

Системные риски, связанные с замедлением экономического роста. Во-первых, ухудшение платежеспособности заемщиков создаст угрозу накопления «плохих» долгов на балансе банков, как в розничном, так и в корпоративном секторе. Во-вторых, замедление экономической динамики и сокращение сбережений населения ограничат рост пассивов банков.

Политические риски. Неопределенность внешнеполитической ситуации негативно отражается на российских банках и, отдельно, на доступных им возможностях привлечения средств на мировых финансовых рынках.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Автокредитам, входящим в состав Залогового обеспечения.

Возможное в условиях кризиса снижение цен на подержанные автомобили может оказать некоторое негативное влияние на возможность получения Эмитентом возмещения убытков при обращении взыскания на Автомобиль (предмет залога).

В случае возникновения факторов (рисков), связанных с решениями государственных органов, политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также факторов (рисков), связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и разделе 3.5 Проспекта ценных бумаг, факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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

В целях обеспечения эффективного обслуживания Залогового обеспечения и исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» Эмитентом привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией, которые оказывают ему услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Способы, применяемые Эмитентом, и способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с деятельностью Эмитента, мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, описаны в разделе 3.5. Проспекта ценных бумаг.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Агентство Standard&Poor's (S&P) проанализировало ситуацию в банковской системе семи крупнейших развивающихся экономик: Бразилии, Индии, Китая, Мексики, России, Турции, Южной Африки.

Самой уязвимой в агентстве признали российскую банковскую систему. Западные санкции, ограничивающие доступ к внешнему рынку капитала, российские контрсанкции, отпугивающие иностранных инвесторов, девальвация рубля, замедление экономического роста – все это создает неблагоприятные условия для развития сектора.

По данным S&P, сумма долга российской банковской системы растет в 2014 году и будет расти в 2015-м. Тем не менее, агентство ожидает, что российские власти все же смогут управлять негативными последствиями санкций, так как попавшие под ограничения банки не зависят полностью от западных рынков. Анализ S&P показывает, что в банковском секторе РФ достаточно ликвидности для рефинансирования своего внешнего долга со сроком погашения до конца 2015 года.

Косвенные последствия санкций имеют более долгосрочный характер. Утрата доверия инвесторов, общее восприятие рисков, связанных с финансированием российских банков, плюс увеличение оттока капитала и снижение темпов экономического роста могут сильнее ударить по сектору, чем непосредственные последствия санкций.

Наиболее опасен для сектора именно фактор замедления экономики. Агентство прогнозирует, что по итогам 2014 года рост ВВП РФ замедлится до 0,3%, в 2015 году ВВП вырастет на 1,1%. Стагнация чревата увеличением доли так называемых плохих кредитов, резким снижением притока вкладов физических лиц и оттоком из банков корпоративных депозитов.

Зависимость российской банковской системы от поддержки ЦБ РФ возрастает. Как сообщает S&P, в ноябре 2014 года доля средств регулятора в общих обязательствах банков достигла 10%. Это близко к кризисному уровню 2009 года, когда доля ЦБ РФ была 13%.

В октябре 2014 Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования (ЦМАКП) предупредил о высокой вероятности наступления в стране системного банковского кризиса в течение 2015 года.

Риск прекращения платежей Заемщиками в погашение выданных им Автокредитов также является фактором, который может повлиять на результаты деятельности Эмитента. Однако, вероятность того, что неплатежи превысят 30% (это примерно уровень кредитной поддержки Облигаций класса «А») крайне низка.

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

Основной деятельностью Эмитента является исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» за счет поступлений по приобретаемым им Автокредитам.

Если Эмитентом будет принято решение об определении переменной процентной ставки по Облигациям - снижение рыночных ставок по привлечению средств на финансовых рынках может существенно улучшить результаты деятельности Эмитента вследствие снижения купонной ставки по Облигациям класса «А» в будущем. Кроме того, снижение инфляции и роста цен также послужит финансовой надежности Эмитента вследствие снижения вероятности дефолтов Заемщиков по Автокредитам. Вероятность наступления указанных событий Эмитент расценивает как существенную.

На дату утверждения Проспекта эмитент оценивает продолжительность действия существенных событий/факторов, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, как среднесрочную.

Мнения органов управления Эмитента относительно общей оценки результатов деятельности Эмитента, а также причин полученных результатов деятельности, совпадают.

В соответствии с уставом Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание участников Общества.

5.5.2. Конкуренты эмитента

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

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг для выпуска и выполнения обязательств по облигациям, исполнение обязательств по которым обеспечено залогом прав требований по Автокредитам. Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» являются первыми выпусками ценных бумаг, обязательства по которым обеспечены залогом прав требований по неипотечным кредитам.

Создание иных компаний, обладающих аналогичным с Эмитентом правовым статусом, и осуществляющих эмиссию ценных бумаг, обязательства по которым обеспечены залогом прав требований по неипотечным кредитам, лишь косвенно может повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом рынке подобных ценных бумаг. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расцениваются Эмитентом как позитивные: увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Эмитент не производит никаких видов продукции, не осуществляет каких-либо работ и не оказывает какие-либо услуги.

VI. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА

6.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом Эмитента:

- общее собрание участников Общества;
- управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) в Обществе не создаются.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников Общества.

Управляющая организация осуществляет руководство текущей деятельностью Общества и подотчетна общему собранию участников Общества.

Решение вопроса о проведении Общего собрания участников Общества и об утверждении его повестки дня относится к компетенции Управляющей организации. С даты регистрации Устава и до даты заключения договора с Управляющей организацией решение о проведении общего собрания участников Общества и об утверждении его повестки дня принимает любой из учредителей Общества.

Компетенция Общего собрания участников Общества в соответствии с уставом Общества:

- определение основных направлений деятельности Общества;
- внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции;
- увеличение размера уставного капитала Общества;
- принятие решения о заключении договора с Управляющей организацией и досрочное прекращение ее полномочий, а также установление вознаграждения и денежных компенсаций Управляющей организации;
- утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
- принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества после погашения всех облигаций Общества, находящихся в обращении;
- утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
- принятие решения о размещении Обществом облигаций, а также утверждение решения (решений) о выпуске Обществом облигаций, а также утверждение проспекта (проспектов) ценных бумаг – облигаций;
- назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и досрочное прекращение его полномочий, определение размера оплаты услуг аудитора;
- принятие решения о ликвидации Общества в случаях, установленных законодательством Российской Федерации;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- принятие решения о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества со специализированной бухгалтерской организацией и досрочном прекращении ее полномочий, а также установление вознаграждения и денежных компенсаций специализированной бухгалтерской организации;
- решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством и уставом Общества.

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества:

Управляющая организация:

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;
- совершает сделки от имени Общества и управляет денежными средствами и иным имуществом Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и уставом Общества, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных уставом Общества и законодательством Российской Федерации, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
- представляет Общество в российских судах, в том числе в судах общей юрисдикции, третейских судах и арбитражах, а также международных коммерческих арбитражах и иностранных судах;
- имеет право подписывать финансовые и иные документы Общества;
- выдает доверенности от имени Общества подписывает договор с регистратором Общества (в случае выпуска именных облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также в иных, предусмотренных законодательством РФ случаях);
- принимает решение о проведении Общего собрания участников Общества, утверждает его повестку дня и созывает общее собрание участников Общества в соответствии с уставом Общества и применимым законодательством Российской Федерации, осуществляет сопровождение проведения общего собрания участников Общества, включая подготовку и оформление всех необходимых документов и решений;
- организует выполнение решений общего собрания участников Общества;
- направляет уведомление о возникновении залога, уведомление об изменении залога и уведомление об исключении сведений о залоге нотариусу для целей регистрации указанных уведомлений в реестре уведомлений о залоге движимого имущества;
- на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций, принимает решение о дате начала размещения облигаций, о размере процента (купона) по облигациям, утверждает отчет об итогах выпуска облигаций, уведомление об итогах выпуска облигаций, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций, их размещением, обращением и исполнением обязательств Общества по ним в рамках своих полномочий;
- осуществляет подготовку и раскрытие сообщений (информации, документов) в отношении Общества и облигаций, обеспеченных залогом денежных требований (включая организацию публикации информации на сайте Общества, периодических печатных изданиях, а также опубликование информации в ленте новостей информационных агентств), в соответствии с применимым законодательством, решениями о выпуске облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, требованиями уполномоченных государственных органов или правилами соответствующего организатора торгов, а также предоставляет указанные сообщения (информацию, документы) в соответствующие организации (включая организатора торгов, депозитариев) и государственные органы;
- открывает и закрывает счета Общества в банках, специализированных реестрах, депозитариях и иных организациях;
- выполняет иные функции, необходимые для достижения целей и реализации предмета деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, уставом Общества и законодательством Российской Федерации.

Управляющая организация принимает решения по вопросам, отнесенным к ее компетенции, в интересах Общества и по собственному усмотрению с учетом законодательства Российской Федерации.

Управляющая организация не вправе вести бухгалтерский учет Общества.

Управляющая организация при принятии решений должна руководствоваться целями и предметом

деятельности Общества, предусмотренными уставом Общества и действующим законодательством Российской Федерации, а также условиями выпусков облигаций, эмитированных Обществом. Действие или бездействие Управляющей организации, наносящее ущерб способности Общества своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по выпущенным им облигациям, признается злоупотреблением правом.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: кодекс корпоративного поведения (управления) или иной аналогичный документ Эмитентом не принят.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность органов управления Эмитента:

внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов управления, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не утверждались.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru

6.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Совет директоров Общества:

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не создается совет директоров.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не создается коллегиальный исполнительный орган.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

**Полное фирменное наименование
Управляющей организации:**

Общество с ограниченной ответственностью
«ТМФ РУС»

Сокращенное фирменное наименование:

ООО «ТМФ РУС»

ИНН

7704588720

ОГРН

1067746307386

Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии):

договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 17.11.2014 г., № б/н

Место нахождения:

125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, стр.1 этаж 8.

Адрес для направления почтовой корреспонденции:

125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, стр.1 этаж 8.

Контактный телефон:

+7 (495) 777-00-85

Факс:

+7 (495) 777-00-86

Адрес электронной почты:

Ulyana.Holovenko@TMF-Group.com

Номер, дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и наименование лицензирующего органа:

Управляющая организация не имеет лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации:

согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не создается совет директоров.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа управляющей организации:

согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не создается коллегиальный исполнительный орган.

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Генеральный директор):

Фамилия, имя, отчество:

Головенко Ульяна Теодоровна

Год рождения:

30.12.1970 г.

Сведения об образовании:

высшее

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

с 22.12.2006 г. по 05.11.2009 г.
ООО «РМА СЕРВИС», юрист
с 26.10.2009 г. по 03.11.2009 г.
ООО «ТМФ РУС», юрист
с 02.11.2009 г. по настоящее время
Штихтинг АйЭфСиТи I, директор
с 02.11.2009 г. по 21.12.2012
Штихтинг АйЭфСиТи II, директор
с 02.11.2009 г. по 21.12.2012
ООО «ТМФ РУС», Генеральный директор
с 06.11.2009 г. по 22.12.2009 г.
ООО «РМА СЕРВИС», Заместитель
Генерального директора
с 16.11.2009 г. по настоящее время Штихтинг
Москоу Мортгеджиз V, Директор
с 16.11.2009 г. по настоящее время Штихтинг
Москоу Мортгеджиз VI, Директор
с 22.12.2009 по 30.10.2010 г. ООО «РМА
СЕРВИС», Генеральный директор
с 09.12.2013 г. по настоящее время ООО «КМР»,

Генеральный директор

с 12.12.2013 г. по 30.06.2014

ООО «Коджент Комьюникейшнз», Генеральный директор.

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией:

доли не имеет

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента:

доли не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

0 (ноль) штук

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

отсутствуют

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами):

отсутствуют

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

0 (ноль) штук

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

соответствующих родственных связей нет

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

к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекалась.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных

должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства не занимала.

6.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА:

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Уставом Эмитента не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) и совета директоров Общества.

Функции единоличного исполнительного органа Общества переданы по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17.11.2014 г. Управляющей организации.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершенным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершен с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

Таким образом, информация за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления, в настоящем пункте не приводится по причине ее отсутствия. В составе приведенной информации сведения указываются по состоянию на 13.10.2014 г.

Вознаграждение управляющей организации, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены Эмитентом на дату составления вступительной (бухгалтерской) отчетности (по состоянию на 13.10.2014 г.):

Наименование показателя	13.10.2014 г., руб.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	0

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

Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17.11.2014 г., сторонами которого являются Эмитент и Управляющая организация, и дополнительным соглашением к указанному Договору за услуги, оказываемые Управляющей организацией, общество выплачивает:

- первоначальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 16 000 (Шестнадцать тысяч) евро в рублевом эквиваленте по обменному курсу, установленному ЦБ РФ на дату выставления соответствующего счета;
- ежемесячное вознаграждение за осуществление функций единоличного исполнительного органа Общества с даты государственной регистрации Общества до даты приобретения Обществом первого права требования к физическому лицу, возникшего из договора кредита/займа в размере 333, 33 (Триста тридцать три 33/100) евро из расчета 4000 (Четыре тысячи) евро в год евро в рублевом эквиваленте по обменному курсу, установленному ЦБ РФ на дату выставления соответствующего счета;
- ежемесячное вознаграждение за осуществление функций единоличного исполнительного органа Общества с даты приобретения Обществом первого права требования к физическому лицу до даты погашения Облигаций в размере 750 (Семьсот пятьдесят) евро из расчета 9 000 (Девять тысяч) евро в рублевом эквиваленте по обменному курсу, установленному ЦБ РФ на дату выставления соответствующего счета;
- единовременное вознаграждение за услуги по ликвидации Общества в размере 19 500 (Девятнадцать тысяч пятьсот) евро в рублевом эквиваленте по обменному курсу, установленному ЦБ РФ на дату выставления соответствующего счета;
- дополнительное вознаграждение за оказываемые дополнительные услуги которое может составить не более 100 000 евро в год по курсу ЦБ РФ на последний день месяца, в котором были оказаны услуги.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

6.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

Действующая у Эмитента система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления в Обществе;
- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;
- обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Обществом.

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не предусматривается избрание ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

Уставом Общества предусмотрено, что аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Обществом договора. Аудитор Общества утверждается общим собранием участников Общества. Договор с аудитором Общества подписывается от имени Общества Управляющей организацией.

Аудитор Общества не должен быть связан имущественными интересами с Обществом, Управляющей организацией, специализированной бухгалтерской организацией, которой передано ведение бухгалтерского учета Общества, и участниками Общества.

Аудитор не является органом Эмитента.

Сведения об организации системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Ревизор и служба внутреннего аудита (иной, отличный от ревизора, орган, осуществляющий внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) в организационной структуре Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, отсутствует.

Эмитент планирует утвердить и раскрыть внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, на страницах в сети Интернет по адресам:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru

до подачи заявки о включении размещаемых ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам организатором торговли.

6.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА:

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не предусматривается избрание ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью. Аудитор не является органом Эмитента.

6.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, по каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не предусматривается избрание ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью. Аудитор не является органом Эмитента. В связи с этим данная информация не указывается.

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

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ в Обществе не предусматривается избрание ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью. Аудитор не является органом Эмитента. В связи с этим информация о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году не указывается.

6.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА

Указывается средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений

на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

У Эмитента отсутствует штат работников. У Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение по состоянию на 13.10.2014 г.:

Наименование показателя	13.10.2014 г.
Средняя численность работников, чел.	0
Доля работников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	0
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб.	0
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	0

В случае если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

В случае если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента:

не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

Информация о профсоюзном органе у Эмитента:

профсоюзный орган у Эмитента отсутствует. У Эмитента отсутствует штат работников.

6.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА

У Эмитента отсутствует штат работников.

Сведения о любых соглашениях или обязательствах эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде), с указанием таких соглашений или обязательств, а также долей участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (количестве обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которые могут быть приобретены (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) эмитента:

такие соглашения и обязательства у Эмитента отсутствуют. У Эмитента отсутствует штат работников.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента: опционы не предусмотрены. У Эмитента отсутствует штат работников.

VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

7.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 1 (один).

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента: не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

Категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

Дата составления списка: не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

7.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛИРУЮЩИХ ИХ ЛИЦАХ, А В СЛУЧАЕ ОТСУТСТВИЯ ТАКИХ ЛИЦ - ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ), ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного капитала эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1. Полное наименование:	Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1)
Сокращенное наименование:	Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1)
ОГРН	Не применимо
Идентификационный номер налогоплательщика:	Не применимо
Номер регистрации в Торговом реестре Торгово-промышленной палаты Амстердама	54912318
Место нахождения:	Королевство Нидерландов, г. Амстердам, Херикербергвег 238, 1101 CM Амстердам Зюйдост
Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента:	100%
Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций эмитента:	не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом
Лица, контролирующие указанное лицо, а в случае отсутствия таких лиц – участники (акционеры), владеющие не менее чем 20 процентами уставного	отсутствуют

(складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций указанного лица:	
Лица, контролирующие указанное лицо или владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций указанного лица:	отсутствуют

7.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ")

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах:

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

указанная доля отсутствует.

Полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации), место нахождения либо фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента: указанное лицо отсутствует.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"):

указанное право не предусмотрено.

7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА

Ограничения на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента (или указание на отсутствие таких ограничений):

не применимо, т.к. Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью..

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений):

отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента:

иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, нет.

7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ

Указываются составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

Информация в данном пункте не указывается, поскольку в период с даты создания Эмитента и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений в составе участников Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала, не происходило. Эмитент не является акционерным обществом.

7.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершённого финансового года за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанные в настоящем пункте сведения за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не совершал сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента.

Информация приводится на дату составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (на 13.10.2014):

Наименование показателя	13.10.2014 г.
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0

Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.	0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0

По состоянию на дату утверждения Проспекта информация, приведенная в таблице выше, не претерпела изменений.

Информация о каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершающихся финансовых лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

указанные сделки Эмитентом не совершались.

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

указанные сделки Эмитентом не совершались.

7.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершающихся финансовых лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершающимся финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой)

отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести динамику показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Общая сумма дебиторской задолженности Эмитента по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности): 10 000 (десять тысяч) рублей.

Общая сумма просроченной дебиторской задолженности по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности): 0 (ноль) рублей.

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанные в настоящем пункте сведения за последний завершённый финансовый год.

Также, в соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

Информация о структуре дебиторской задолженности по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности).

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
	по состоянию на 13.10.2014 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по вексям к получению	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	10 000
в том числе просроченная	0

Прочая дебиторская задолженность	0
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	10 000
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

Сведения о дебиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанные в настоящем пункте сведения за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по состоянию на 13.10.2014 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности):

Полное фирменное наименование организации: Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1)

Сокращенное фирменное наименование: Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1)

Место нахождения: Королевство Нидерландов, г. Амстердам, Херикербегвег 238, 1101 CM Амстердам Зюдост.

ИНН: неприменимо

ОГРН: неприменимо

Номер регистрации в Торговом реестре Торгово-промышленной палаты Амстердама: 54912318

Сумма дебиторской задолженности: 10 000 (десять тысяч) рублей

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): 0 (ноль) рублей

В случае если дебитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, является аффилированным лицом, указывается на это обстоятельство: Штихтинг Могидж 2012-1 является аффилированным лицом Эмитента, т.к. соответствует условию «лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица»

По каждому такому дебитору дополнительно указывается следующая информация:

доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица - коммерческой организации, а в случае, когда аффилированное лицо является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: указанная доля отсутствует.

доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: 100%.

для аффилированного лица, являющегося физическим лицом, - должность, которую такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации: не применимо. Физические лица-дебиторы отсутствуют.

VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

8.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности (в случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации об аудиторской деятельности бухгалтерская (финансовая) отчетность не подлежит обязательному аудиту, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, подлежащая включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек. Годовая бухгалтерская отчетность за указанные в настоящем пункте периоды Эмитентом не составлялась.

В соответствии с абз. 2 пп. «б» п. 8.1 Приложения № 2 «Проспект ценных бумаг» к Положению о раскрытии информации в случае если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента. В случае если на дату утверждения проспекта ценных бумаг не истек срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

Учитывая вышеизложенное, в состав Проспекта ценных бумаг включена вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 13.10.2014 г.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (Приложение № 1), включены:

- Бухгалтерский баланс на 13.10.2014
- Отчет о финансовых результатах за 13.10.2014 – 13.10.2014 (вступительная отчетность)
- Аудиторское заключение

б) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами:

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с МСФО или иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами Эмитентом не составлялась.

8.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Состав квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, в отношении которой истек установленный срок ее представления или которая составлена до истечения такого срока в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

На дату утверждения Проспекта квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента отсутствует.

В соответствии с п. 3.11 Положения о раскрытии информации, последним заверченным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не заверщен с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта. В связи с тем, что на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не истек срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами:

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность (в том числе квартальную) в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

8.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Состав сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

Годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, Эмитентом не составлялись.

Основания, в силу которых эмитент не обязан составлять сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

а) Эмитент не является кредитной организацией; страховой организацией; негосударственным пенсионным фондом; управляющей компанией инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов; клиринговой организацией; федеральным государственным унитарным предприятием, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации; открытым акционерным обществом, акции которого находятся в федеральной собственности и перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации; организацией, ценные бумаги которой допущены к организованным торгам путем их включения в котировальный список;

б) Эмитент не имеет подконтрольных ему организаций;

в) Эмитент не осуществлял выпусков ценных бумаг.

8.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА

Сведения об основных положениях учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента (информация об основных положениях принятой эмитентом учетной политики указывается в отношении текущего финансового года, квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг, а также в отношении каждого завершеного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг):

Информация об учетной политике Эмитента для целей бухгалтерского учета и налогообложения на 2014 год приводится в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

8.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ

Эмитент не осуществляет в настоящий момент и не осуществлял в период с даты своего создания и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг продажу продукции и товаров, также выполнение работ и оказание услуг за пределами Российской Федерации.

8.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершеного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершеном финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

В связи с тем, что первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 года не представляется возможным представить сведения о существенных изменениях в составе имущества Эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершеного финансового года.

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений в составе имущества Эмитента не происходило.

8.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае, если такое участие

может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента (сведения раскрываются за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет):

Эмитент не участвует в судебных процессах, санкции судебным органом на Эмитента не налагались.

IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

9.1.1. Общая информация

Вид размещаемых ценных бумаг: облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя.

Идентификационные признаки выпуска облигаций: процентные рублевые документарные неконвертируемые облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б», обеспеченным залогом того же залогового обеспечения, с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А»

Серия: нет.

Срок погашения: 15.02.2024.

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

Количество размещаемых ценных бумаг: 10 000 000 (десять миллионов) штук.

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 10 000 000 000 (десять миллиардов) рублей.

Форма размещаемых ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: № 177-12042-000100

Дата выдачи лицензии: 19.02.2009

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Выпуск Облигаций оформляется Сертификатом подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД. Образец Сертификата приводится в приложении к решению о выпуске ценных бумаг и Проспекту (Приложение № 3).

В случае расхождения между текстом Решения о выпуске облигаций и данными, приведенными в Сертификате, владелец Облигаций имеет право требовать осуществления прав, закрепленных Облигациями, в объеме, удостоверенном Сертификатом.

До Даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и Депозитариями.

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или соответствующим Депозитарием.

Право собственности на Облигацию (вместе с правами, закрепленными Облигацией) переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя (нового владельца) Облигаций в НРД или соответствующем Депозитарии.

Потенциальный приобретатель Облигаций обязан открыть счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении Облигаций производится после полной выплаты номинальной стоимости соответствующих Облигаций и накопленного, но невыплаченного купонного дохода по таким Облигациям, размер которого определяется в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Законом о РЦБ, Положением о депозитарной деятельности, иными подзаконными нормативными правовыми актами, а также внутренними документами депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности:

- депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо;
- совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное;
- депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором (если иное не предусмотрено федеральными законами или договором);
- депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением о депозитарной деятельности, иными подзаконными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей;

основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными подзаконными нормативными правовыми актами;

- депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором;
- права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права, которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента).

В соответствии с Законом о РЦБ:

депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются не позднее семи рабочих дней после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 7 (Семи) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством, раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по Облигациям в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

НРД обязан раскрыть информацию о

- 1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;
- 2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Облигаций будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Решении о выпуске облигаций упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований (п.2 ст.15.1 Закона о РЦБ). Предметом залога по Облигациям (по тексту – «Залоговое обеспечение») является совокупность:

- денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации - залоговому счету, указанному в пп.е) п.12.2 Решения о выпуске облигаций;
- уступленных Эмитенту денежных требований по всем Автокредитам (как этот термин определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций), одновременно удовлетворяющим следующим критериям:

(i) требования к кредиту:

Требования возникли из кредитных соглашений,

- условия которых отвечают стандартным условиям выдачи кредита АО «Кредит Европа Банк»;
- регулируемых российским законодательством;
- предусматривающих цель финансирования - приобретение легкового пассажирского Автомобиля;
- заключенных не ранее 2012 года;
- предусматривающих фиксированный размер процентной ставки;
- общее количество очередных платежей в счет возврата долга по которым не превышает 58 (пятидесяти восьми);
- выраженных в рублях;
- предусматривающих аннуитетный способ их погашения;
- заключенных без использования услуг брокера;
- минимальный размер доходности по которым составляет 15 процентов;

- условиями которых допускается погашение кредита посредством списания денежных средств с текущего счета должника;
- по которым не осуществлялась реструктуризация;
- которые не являются кредитными договорами с субсидиями;
- условиями которых предусматривается, что кредит выдан на некоммерческие цели;

(ii) требования к должнику:

- должником является физическое лицо-гражданин и резидент Российской Федерации;
- должником было осуществлено не менее 2-х (двух) очередных платежей в счет возврата долга;
- должник отвечает стандартным условиям кредитования, а его кредитная история была проверена до принятия решения о выдаче кредита;
- должник не является сотрудником АО «Кредит Европа Банк»;
- должник по Автокредиту не предъявлял АО «Кредит Европа Банк» обоснованного требования о зачете (ст. 412 ГК РФ).

(iii) иные требования к Автокредиту на момент приобретения Эмитентом:

- должник обязан совершить как минимум 2 (два) очередных платежа в счет возврата долга;
- отсутствует текущая просрочка исполнения обязательств, просроченная задолженность и не наступило событие дефолта. Общее количество дней просрочки не превышает 60 дней и непрерывная просрочка не превышает 31 день;
- сумма Остатка основного долга составляет не менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей и не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- сумма непогашенной задолженности по Автокредиту составляет менее 0,03 процента от совокупного размера всех Автокредитов, включенных в Залоговое обеспечение;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных на цели финансирования приобретения поддержанных легковых пассажирских Автомобилей, не должно превысить 1 процента от общего количества Автокредитов в Залоговом обеспечении;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество принадлежащих Эмитенту Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных в одном и том же регионе РФ, не должно превысить 8 процентов на один регион РФ, за исключением г. Москвы, на который должно приходиться не более 35 процентов от общего объема Автокредитов в Залоговом обеспечении;

В Дату первоначальной уступки (как она определена в п. 12.2 Решения о выпуске облигаций) Эмитент приобретет Автокредиты, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7 Решения о выпуске облигаций, и совокупная Основная сумма долга по которым составит не менее 12 500 000 000 рублей.

Облигации предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигаций имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в предусмотренный Облигацией срок и в порядке, установленном Решением о выпуске облигаций, преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом того же Залогового обеспечения;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3, п. 9.4 и п. 17 Решения о выпуске облигаций, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;

- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случаях и в порядке очередности, установленных Решением о выпуске облигаций, а также в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- все права, возникающие из залога Залогового обеспечения, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Залогового обеспечения. Передача прав, возникших из залога Залогового обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Залоговое обеспечение случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, с учетом ограничений, предусмотренных законодательством РФ;
- право обращаться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Залогового обеспечения; указанные требования владельцев Облигаций класса «А» удовлетворяются преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- равные с правами других владельцев Облигаций права в отношении Залогового обеспечения, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Залоговое обеспечение, для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;
- право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества - в каждом случае, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя, за изъятиями, установленными федеральным законом;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации Залогового обеспечения (в случае его возбуждения) с учетом иных положений Решения о выпуске облигаций;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты. После окончания размещения Облигаций Эмитент представляет в Банк России уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания (определения), не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации Залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное Залоговое обеспечение. В случае возбуждения производства по делу о банкротстве в отношении Эмитента по заявлению лица, не являющегося владельцем облигаций, размещенных Эмитентом, владельцы Облигаций класса «А» осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме, если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске облигаций не отнесена к полномочиям представителя владельцев Облигаций класса «А».

На дату утверждения Решения о выпуске облигаций представитель владельцев Облигаций не определен (не избран)⁷.

В случае избрания и (или) определения представителя владельцев Облигаций представитель владельцев Облигаций будет обязан, в частности:

- 1) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- 2) заявлять требования об обращении взыскания на Залоговое обеспечение;
- 3) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- 4) в установленном порядке информировать владельцев Облигаций, в частности, о:
 - случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
 - наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения.

В случае избрания и (или) определения представителя владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций будет вправе, в частности:

- 1) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- 2) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;
- 3) обращаться с требованиями в арбитражный суд, совершать любые другие процессуальные действия;
- 4) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- 5) осуществлять иные права, предусмотренные федеральными законами о ценных бумагах и решением общего собрания владельцев Облигаций.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7. и п. 12.2. Решения о выпуске облигаций.

Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А» осуществляется преимущественно перед исполнением обязательств по Облигациям класса «Б».

Размещаемые Облигации не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Способ размещения ценных бумаг: открытая подписка.

Порядок размещения ценных бумаг:

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения.

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения.

Сделки при размещении Облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения Андеррайтером (как этот термин определен ниже) адресных заявок на покупку Облигаций, поданных участниками торгов Биржи с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами биржи.

⁷ Здесь и далее по тексту указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о РЦБ порядке.

При этом размещение Облигаций будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций.

Информация о величине процентной ставки по каждому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске облигаций.

О величине процентной ставки по каждому купону Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее, чем через 1 день с даты ее определения.

Основные договоры на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене размещения и процентной ставке, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера при размещении Облигаций.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество 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 Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня с Даты начала размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых 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.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, величина которой определяется в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске облигаций, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Облигаций, 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 Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым он намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске облигаций и Правилами биржи.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в Период размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного права приобретения Облигаций не предусмотрена.

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо в НРД их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Облигации размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
---------------------------------------	---

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии биржи: № 077-007

Дата выдачи лицензии: 20.12.2013

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых Облигаций к публичному обращению на Бирже.

Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Облигаций (с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня Периода размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней).

Проданные при размещении Облигации переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением Андеррайтера.

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (Андеррайтер):

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Кредит Европа Банк»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Кредит Европа Банк»

Место нахождения: 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7705148464

ОГРН: 1037739326063

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 177-02941-100000

Дата выдачи лицензии: 27.11.2000

Срок действия лицензии: бессрочная

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг (по тексту пункта – «Договор»).

Основные обязанности Андеррайтера:

- принимать заявки от потенциальных инвесторов о приобретении размещаемых Облигаций;
- предоставлять услуги андеррайтера (агента по размещению) по совершению сделок купли-продажи Облигаций в процессе их размещения по поручению и за счет Эмитента;

- вести учет денежных средств, полученных Андеррайтером от размещения Облигаций, и осуществлять перевод таких денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, на счет Эмитента в срок не позднее следующего дня за датой зачисления указанных денежных средств на счет Андеррайтера в НРД;
- осуществлять иные письменно согласованные мероприятия, направленные на размещение Облигаций.

Орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, а также дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение:

Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Проспект ценных бумаг утверждены решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А», Решение от 05.12.2014 № 03.

В случае признания выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А» средств инвестирования в порядке и в сроки, установленные действующим законодательством Российской Федерации. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А» при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

В случае установления решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг доли ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг признается несостоявшимся, - размер такой доли в процентах от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска): такая доля не установлена.

Сведения о ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумагах Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые Облигации класса «А», которые планируется предложить к приобретению, в том числе посредством размещения за пределами Российской Федерации соответствующих иностранных ценных бумаг одновременно с размещением ценных бумаг: такие ценные бумаги отсутствуют.

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по Облигациям класса «А»

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Процентный (купонный) период		Размер процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения.	Датой окончания 1-го купонного периода является 15-е число месяца, следующего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций.	Процентная ставка по первому купону определяется в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения. Информация о порядке определения размера процентной ставки по первому купону и установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента порядке расчета процентной ставки раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о
--	---	--

		выпуске облигаций. Если процентная ставка, определенная в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента, составляет более 14,5 процентов годовых – она считается равной 14,5 процентов годовых.
--	--	--

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает 15-го числа месяца, следующего за месяцем окончания предыдущего купонного периода. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	Процентная ставка по второму и последующим купонам определяется в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения. Информация о порядке определения размера процентной ставки по второму и каждому последующему купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске облигаций. Если процентная ставка, определенная в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента, составляет более 14,5 процентов годовых – она считается равной 14,5 процентов годовых.
--	--	---

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$$K_i = C_i * Nom * (T_i - T_{i \text{ начало}}) / 365,$$

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);

C_i - размер процентной ставки по i -ому купону (в сотых долях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

$T_{i \text{ начало}}$ – дата начала купонного периода i -ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

Во избежание сомнений, разница $(T_i - T_{i \text{ начало}})$ исчисляется в количестве календарных дней.

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

б) Порядок и условия погашения Облигаций класса «А» и выплаты по ним процента (купона)

Порядок и срок погашения Облигаций

Облигации подлежат полному погашению 15.02.2024.

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями, 15-го числа каждого месяца, начиная с Даты выплаты, следующей за месяцем, в который наступила Дата начала амортизации.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (по тексту – **«Фактическая дата выплаты»**). Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода после Даты начала амортизации, уведомляет НРД и Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А».

Возможность досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п. 9.5 Решения о выпуске облигаций.

Порядок и условия погашения (частичного погашения) Облигаций:

Выплата при погашении (частичном погашении) Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Передача выплат при погашении (частичном погашении) Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения (частичного погашения) Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций осуществляется Депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению (частичному погашению);
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

Списание Облигаций со счетов депо при их полном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

В случае если на момент совершения действий, связанных с исполнением Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент в 3-й Рабочий день каждого календарного месяца, но не позднее 6-го числа каждого месяца после Даты начала размещения (по тексту - «**Дата отчета**») сообщает Эмитенту, Агенту по контролю и Расчетному агенту общую сумму денежных средств, полученных от должников по требованиям, входящим в Залоговое обеспечение, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении), за предыдущий календарный месяц.

Через 5 рабочих дней с Даты отчета, но не позднее 11-го числа каждого месяца, следующего за Датой начала амортизации, Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению в ближайшую Дату выплаты части номинальной стоимости для каждой Облигации, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_A = (\sum DCO - PAA + (\sum DCP - RPP_A) + M_A) / N_A,$$

где:

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если расчетная величина $K_A < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). В случае если расчетная величина K_A превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А»;

$\sum DCO$ – сумма (i) Поступлений по основному долгу за каждый Расчетный период с Даты начала амортизации (включительно), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета (ii) денежных средств, полученных от реализации Залогового обеспечения. При первичном определении $\sum DCO$ учитываются все находящиеся на счетах Эмитента и относящиеся к Поступлениям по основному долгу денежные средства за вычетом денежных средств, включенных в Резерв специального назначения.

PAA – Сумма поступлений по основному долгу, используемая для покрытия недостатка поступлений по процентам за Расчетный период.

$\sum DCP$ – сумма Поступлений по процентам, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета;

При погашении Облигаций класса «А» и осуществлении последней выплаты купонного дохода по Облигациям класса «А» для целей определения переменной $\sum DCP$ учитываются денежные средства, входящие в Резерв специального назначения.

RPP_A – сумма денежных средств, направляемая в Расчетном периоде на выплаты, предусмотренные пп. (1) – (10) Порядка распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации. В случае если расчетная величина $(\sum DCP - RPP_A) < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на данную Дату расчета.

M_A – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum DCO - PAA + (\sum DCP - RPP_A) + M_A)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A), округленной в соответствии с п.9.2

решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и умноженной на количество Облигаций класса «А» (показатель N_A), находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета $M_A = 0$;

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Иные условия и порядок погашения Облигаций: отсутствуют.

Форма погашения Облигаций класса «А»: Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по Облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» выплачивается в валюте Российской Федерации в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске облигаций, преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения.	Датой окончания 1-го купонного периода является 15-е число месяца, следующего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:		

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает 15-го числа месяца, следующего за месяцем окончания предыдущего купонного периода. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода, соответственно (в Дату выплаты). Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	---	--

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по Облигациям путем

перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением Облигаций в полном объеме.

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

Исполнение обязательств по Облигациям планируется за счет потоков платежей по Автокредитам/Дополнительным автокредитам. При этом по оценкам Эмитента объем указанных поступлений будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» в полном объеме.

Составление списка (перечня) владельцев Облигаций класса «А» для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям класса «А» не предусмотрено.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «А» получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций класса «А» через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

В случае если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Облигаций, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, досрочное погашение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев

Основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций.

1. Основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные законодательством РФ

В соответствии с законодательством РФ, основаниями для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций являются:

- 1) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям соответствующего класса на срок более 10 дней;
- 2) просрочка исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 дней;
- 3) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения. Под существенным ухудшением условий обеспечения признается снижение Показателя размера залогового обеспечения до значения, которое составляет менее 70 процентов от Минимального размера залогового обеспечения.
- 4) неопределение Эмитентом в течение 60 дней со дня наступления обстоятельств, указанных в п.1 ст.29.4 Закона о РЦБ, нового представителя владельцев облигаций взамен ранее определенного Эмитентом представителя владельцев Облигаций.

2. Дополнительные основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные Решением о выпуске облигаций

Дополнительными основаниями для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций являются:

- 1) совершение Эмитентом сделок, выходящих за рамки его правоспособности и нарушающих требования, установленные Законом о РЦБ;
- 2) принятие незаконного решения о ликвидации Эмитента (участниками или по решению суда);
- 3) принятие к производству заявления о признании Эмитента банкротом;
- 4) отказ Эмитента от исполнения обязательств по выплате очередного процентного дохода по Облигациям и/или отказ Эмитента от исполнения обязательств по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций;

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций и срок досрочного погашения Облигаций:

Владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления указанных выше в разделе «*Основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные законодательством РФ*» обстоятельств (событий) до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев облигаций, в случае его избрания (определения), информации об устранении нарушения. В этом случае Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению, на седьмой рабочий день с даты получения соответствующего требования («**Дата исполнения**»).

В случаях, установленных разделом «*Дополнительные основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные Решением о выпуске облигаций*» в качестве соответствующих оснований для досрочного погашения Облигаций, владельцы Облигаций могут предъявить требования о досрочном погашении Облигаций в течение 15 рабочих дней с даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев облигаций, в случае его избрания (определения), информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного

погашения и условиях их досрочного погашения. В этом случае Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению в 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций («Дата исполнения»). Если указанная информация не раскрывается в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в соответствии с Решением о выпуске облигаций и нормативными правовыми актами, владельцы Облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении; Эмитент обязан погасить такие Облигации не позднее 7 (Семи) рабочих дней после даты получения соответствующего требования.

Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и прекращения такого права указаны в ниже и в п.11 Решения о выпуске облигаций.

Общие условия погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Требования владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А».

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и Биржу в срок не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, рассчитанного в порядке, указанном в Решении о выпуске облигаций, который должен быть выплачен владельцам Облигаций в соответствии с Решением о выпуске облигаций. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется, исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом в 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения, не включая указанную дату (по тексту – «**Дата определения размера денежных средств**»). На досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на Дату определения размера денежных средств в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев, используются в следующем порядке очередности:

- во-первых, все поступления, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСП$;
- во-вторых, все поступления, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСО$;
- в-третьих, средства Резерва специального назначения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае недостатка на Дату определения размера денежных средств у Эмитента денежных средств, направляемых в соответствующую Дату исполнения на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев, погашение Облигаций осуществляется в следующем порядке:

имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций, указанному в каждом предъявленном требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации, рассчитанного в соответствии с п. 9.3. Решения о выпуске облигаций и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом.

При этом округление при определении количества облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

При досрочном погашении Облигаций по обоснованному требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством РФ, подзаконными нормативными правовыми актами Банка России, а также условиями договора, заключенного соответствующим лицом с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций представляет Эмитенту письменное требование о досрочном погашении Облигаций (по тексту - **«Требование»**) с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца Облигаций на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме и подписано владельцем Облигаций или уполномоченным им лицом.

Требование направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и, если применимо, лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или, если применимо, его уполномоченного лица;

- в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций и, если применимо, лица, направившего Требование;
- г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счёта указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- д) при наличии - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (если применимо);
- е) налоговый статус владельца Облигаций или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) при наличии - код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (если применимо);
- з) при наличии - код ОКПО владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (если применимо);
- и) при наличии - код ОКВЭД владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (если применимо);
- к) БИК (для кредитных организаций);
- л) реквизиты счёта депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или, если применимо, его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- налоговый статус владельца Облигаций;

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- при наличии - код иностранной организации (КИО)

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок Требование;
- к лицам, представившим Требование, не соответствующее установленным выше требованиям.

Дополнительно к Требованию и приведенной выше информации относительно физических и юридических лиц, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае, если получателем дохода по Облигациям является юридическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

- официальное подтверждение того, что юридическое лицо является налоговым резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового

периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации

- подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям является иностранная организация, осуществляющая в РФ деятельность через постоянное представительство:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке получателя дохода на учет в российских налоговых органах, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ);

в) в случае если получателем дохода по Облигациям является физическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является налоговым резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;

г) владельцы Облигаций, являющиеся гражданами РФ, проживающими за пределами территории РФ, либо лица, уполномоченные владельцами Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, предварительно запросив у таких граждан РФ, предоставляют Эмитенту заявление в произвольной форме о признании статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую Дату выплат.

В случае, если доход по Облигациям выплачивается иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц (в случаях, когда Облигации учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ), Эмитенту также представляются обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Облигациям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

В отношении Облигаций, которые учитываются на счете депо иностранного уполномоченного держателя, открытого в интересах иностранного инвестиционного фонда (инвестиционной компании), который в соответствии с личным законом такого фонда (компании) относится к схемам коллективного инвестирования, представляется информация о соответствующем иностранном уполномоченном держателе.

Данная информация должна содержать (i) сведения о количестве Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций), права по которым осуществляют физические лица или организации либо доверительный управляющий в интересах названных лиц, (ii) в случае применения льгот в отношении выплачиваемого дохода согласно соответствующему договору об избежании двойного налогообложения – основания для применения таких льгот.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Эмитент осуществляет проверку Требования и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения такого Требования. Датой принятия решения об

удовлетворении (отказе в удовлетворении) Требования является 3 (Третий) рабочий день с даты получения вышеуказанных документов (по тексту – «**Дата принятия решения**»). В Дату принятия решения Эмитент уведомляет о принятом решении:

- Расчетного агента – если Эмитентом было принято решение удовлетворить Требование;
- владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившего Требование, – если Эмитентом было принято решение об отказе в удовлетворении Требования.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования не лишает владельца Облигаций права обратиться с Требованием повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее рабочего дня, следующего за Датой принятия решения письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование, и указывает в уведомлении об удовлетворении Требования реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму выплат, а также Дату исполнения.

После направления таких уведомлений, Эмитент подает в НРД встречное поручение на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании; Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, который открыт в НРД и реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо не позднее следующего рабочего дня после получения уведомления об удовлетворении Требования подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения указанного поручения, являющуюся Датой исполнения.

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов московского времени в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Лица, несущие солидарную или субсидиарную ответственность по Облигациям, отсутствуют.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, стоимости и порядке осуществления такого досрочного погашения, а также об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, публикуется Эмитентом

и/или представителем владельцев облигаций, в случае его избрания (определения), в форме сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

Указанные сообщения раскрываются Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, должен быть доступен на страницах в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске облигаций, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и Бирже в срок не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

В соответствии с Положением о раскрытии информации, сведения о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций раскрываются также в форме сообщения о существенном факте.

В случае возникновения у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента», в котором, в частности, указываются следующие сведения:

- вид, серия и идентификационные признаки Облигаций;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;
- основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;
- стоимость досрочного погашения Облигаций;
- порядок осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении.

Моментом наступления существенного факта о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций указанного права.

В случае прекращения у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента

досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента», в котором, в частности, указываются следующие сведения:

- вид, серия и идентификационные признаки Облигаций;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;
- основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;
- дата, с которой у владельцев Облигаций возникло право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций;
- основание, повлекшее прекращение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;
- дата (порядок определения даты), с которой у владельцев Облигаций прекратилось право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций.

Сообщение о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом Бирже и в НРД в срок не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Моментом наступления существенного факта «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций указанного права.

Порядок раскрытия сведений в форме сообщений о существенных фактах установлен в п. 11 Решения о выпуске облигаций.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europr14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций в порядке, предусмотренном п.9.5 Решения о выпуске облигаций. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «А» без принятия решения об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». В этом случае погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»

осуществляется с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске облигаций.

Эмитент не вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Полное досрочное погашение Облигаций класса «А» проводится при условии, что на дату принятия решения о полном досрочном погашении Облигаций класса «А» Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (3) Порядка распределения поступлений при полном досрочном погашении облигаций.

Полное досрочное погашение Облигаций класса «Б» проводится при условии, что на дату принятия решения о полном досрочном погашении Облигаций класса «Б» Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (10) Порядка распределения поступлений при полном досрочном погашении облигаций.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до соответствующей Даты выплаты.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций в любую Дату выплаты после Даты начала амортизации.

Если дата досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент раскрывает информацию о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске облигаций.

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций.

Эмитент уведомляет Биржу и НРД о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций.

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций в соответствии с Решением о выпуске облигаций. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

На досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на дату досрочного погашения Облигаций.

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

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций, установленному в п.9.2 Решения о выпуске облигаций, с учетом положений настоящего пункта.

Передача выплат по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Иные условия и порядок погашения Облигаций: отсутствуют.

г) Порядок и условия приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения

Возможность приобретения Облигаций класса «А» Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения не предусмотрена.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Решения о выпуске облигаций платежный агент не назначен.

Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

Информация о назначении и об отмене назначения платежного агента раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям

или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента», с указанием его наименования, места нахождения и размера вознаграждения за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений» в порядке, предусмотренном пунктом 11 Решения о выпуске облигаций.

Сведения о Расчетном агенте:

Расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), в том числе досрочного, по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» осуществляется компанией CITIBANK, N.A., LONDON BRANCH (Ситибанк Н.А., Лондонский офис) (по тексту – «**Расчетный агент**»).

Сведения о Расчетном агенте:

Полное фирменное наименование:	CITIBANK, N.A., LONDON BRANCH (Ситибанк Н.А., Лондонский офис)
Сокращенное фирменное наименование:	отсутствует
ИНН	отсутствует
ОГРН	отсутствует
Место нахождения:	E14 5LB, Великобритания, Лондон, Кэнэри Уорф, Канада Сквэр 33, Ситигруп Центр 35

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента (по тексту – «**Договор об оказании услуг расчетного агента**»), подлежащего заключению с Эмитентом не позднее Даты начала размещения.

В соответствии с условиями Договора об оказании услуг расчетного агента, Расчетный агент осуществляет следующие основные функции:

- ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), в том числе досрочного, по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;
- расчет распределения денежных средств Эмитента в соответствии с Порядком распределения поступлений,
- подготовка отчетов Расчетного агента;
- осуществление иных действий в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента

Порядок опубликования отчетов Расчетного агента и обеспечение доступа всем заинтересованным лицам к ним определен в п.11 Решения о выпуске облигаций.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом расчетных агентов и отмене таких назначений:

Эмитент раскрывает информацию о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске облигаций. В сообщении о существенном факте указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске облигаций.

Случаями дефолта (по тексту – «**Дефолт**») применительно к Облигациям выпуска являются:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства.

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

В случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций, в котором раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент допустил Дефолт или технический дефолт по Облигациям.

НРД передает список владельцев Облигаций Эмитенту не позднее, чем в десятый рабочий день с даты зачисления на счет НРД денежных средств в счет оплаты услуг по формированию такого списка.

В случае Дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям и номинальной стоимости Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии с Решением о выпуске облигаций) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске облигаций соответственно.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (Дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа); при этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9). Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций (Дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа); при этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9). Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с

требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске облигаций, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Если Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, то последующая выплата сумм, относящихся к указанным Датам выплаты, остальным владельцам Облигаций не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2. и 9.4 Решения о выпуске облигаций. При этом все последующие выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, будут осуществляться Эмитентом по Требованию о выплате, как оно определено ниже, в порядке, предусмотренном настоящим пунктом на основании предъявленных Требований о выплате.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

Требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске облигаций и/или о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске облигаций, а также об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (по тексту – **«Требование о выплате»**) предъявляется Эмитенту владельцем Облигаций либо уполномоченным лицом владельца Облигаций в письменной форме.

Требование о выплате должно содержать:

- (a) основание для предъявления Требования о выплате;
- (b) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;
- (c) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;
- (d) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного лица владельца Облигаций (при наличии);
- (e) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного лица владельца Облигаций (при наличии);
- (f) количество Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций;
- (g) размер предъявляемого Требования о выплате (руб.);
- (h) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет, и место его нахождения;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (i) дату подписания Требования о выплате, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного лица владельца Облигаций).

Требование о выплате, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

К Требованию о выплате должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);
- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших Требование о выплате от имени владельца Облигаций (если применимо).

Требование о выплате предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов по московскому времени в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право предъявления Требования о выплате, или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Датой предъявления Требования о выплате Эмитенту является дата получения, указанная в расписке о получении Требования о выплате на руки (если передача происходила в офисе Эмитента или при доставке курьером) либо дата вручения Требования о выплате, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления Требования о выплате по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

Эмитент в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Требования о выплате осуществляет его проверку и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске облигаций, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о выплате, направляет лицу, предоставившему Требование о выплате, уведомление о причинах непринятия Требования о выплате. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием о выплате к Эмитенту.

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске облигаций, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии с Решением о выпуске облигаций бумаг в случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

Выплаты процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске облигаций, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске облигаций, осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске облигаций соответственно, до даты, в которую Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты. Все последующие выплаты Эмитентом процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, будут осуществляться Эмитентом по реквизитам, указанным в Требовании, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

Порядок обращения владельцев Облигаций с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):

Владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы, а владельцы Облигаций – физические лица – в суд общей юрисдикции по месту нахождения Эмитента. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей,

суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают иски с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса РФ. В соответствии с указанной статьей, арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности.

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке, а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

Иные вопросы порядка обращения в суд/арбитражный суд урегулированы Гражданским процессуальным кодексом РФ или Арбитражным процессуальным кодексом РФ соответственно.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (Дефолт и/или технический дефолт) Эмитент раскрывает сведения в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг», в котором, в частности, указываются:

- вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки эмиссионных ценных бумаг, перед владельцами которых Эмитентом не исполнены соответствующие обязательства;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;
- содержание обязательства Эмитента, а также размер (объем) такого обязательства в денежном выражении;
- дата, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), – дата окончания этого срока;
- факт неисполнения (частичного неисполнения) Эмитентом соответствующего обязательства перед владельцами Облигаций;
- причина неисполнения (частичного неисполнения) Эмитентом соответствующего обязательства перед владельцами Облигаций, а также размер такого обязательства в денежном выражении, в котором оно не исполнено;
- перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих Требований о выплате.

Сообщение о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» раскрывается Эмитентом в следующие сроки с момента наступления существенного факта, как он определен в Положении о раскрытии информации:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней;

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Порядок (форма, способ и срок) раскрытия сведений в форме сообщений о существенных фактах установлен в п. 11 Решения о выпуске облигаций.

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» в форме залога Залогового обеспечения, является Эмитент. Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Законом о РЦБ для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением. Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с залоговым обеспечением Эмитента отсутствуют.

з) условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

а) вид предоставляемого обеспечения – залог. Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие Облигации, а письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения. С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной;

б) залогодателем является Эмитент.

На дату утверждения Решения о выпуске облигаций совокупность денежных требований из кредитных договоров к физическим лицам, составляющая Залоговое обеспечение, не перешла в собственность Эмитента.

Срок (предполагаемый срок) передачи (уступки) таких денежных требований: дата, непосредственно предшествующая Дате начала размещения (по тексту – «Дата первоначальной уступки»).

После Даты начала размещения Дополнительные автокредиты приобретаются Эмитентом в порядке, установленном пп. о) п. 12.2. Решения о выпуске облигаций.

в) предметом залога является Залоговое обеспечение, то есть совокупность:

- денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации - залоговому счету, указанному в пп.е) п.12.2 Решения о выпуске облигаций;
- уступленных Эмитенту денежных требований по всем Автокредитам (как этот термин определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций), одновременно удовлетворяющим критериям, указанным в п. 7 Решения о выпуске облигаций.

В Дату первоначальной уступки (как она определена в п. 12.2 Решения о выпуске облигаций) Эмитент приобретет Автокредиты, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7 Решения о выпуске облигаций, и совокупная Основная сумма долга по которым составит не менее 12 500 000 000 рублей.

Обременения имущества, выступающего предметом залога, правами третьих лиц не имеют места;

г) Стоимость части Залогового обеспечения, которую составляет совокупность уступленных Эмитенту денежных требований по всем Автокредитам, на конкретную дату определяется как совокупная сумма Остатка основного долга и начисленных, но невыплаченных процентов по всем Автокредитам, не являющимися Дефолтными автокредитами на такую дату;

Стоимость части Залогового обеспечения, которую составляют денежные требования Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации - залоговому счету, указанному в пп.е) п.12.2 Решения о выпуске облигаций, на конкретную дату определяется как совокупный размер денежных средств на данном залоговом счете Эмитента на такую дату;

д) залогом Залогового обеспечения обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б» их номинальной

стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б» процентного (купонного) дохода;

е) банковские реквизиты залогового счета, на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по облигациям:

Информация о залоговом счете (по тексту – «Счет сбора платежей»):

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»

Номер счета: 40701810243600010988

ИНН получателя средств 7743942942

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование Акционерное общество «Кредит Европа Банк»

Сокращенное фирменное наименование АО «Кредит Европа Банк»

Место нахождения и адрес для доставки корреспонденции 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14

БИК 044525767

Корр. счет № № 30101810900000000767 в ОПЕРУ Москва

Счет сбора платежей является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 Гражданского кодекса Российской Федерации и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А» и даты начала размещения Облигаций класса «Б» Эмитент направляет в АО «Кредит Европа Банк» заверенную Эмитентом копию решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и заверенную Эмитентом копию решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

В дату фактического размещения первой Облигации класса «А» и/или Облигации класса «Б», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее, Эмитент направляет заказным письмом с уведомлением о вручении уведомление о залоге прав по договору банковского счета в АО «Кредит Европа Банк».

С момента такого уведомления о залоге прав по договору банковского (залогового) счета (при условии направления в АО «Кредит Европа Банк» вышеуказанных документов) в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Счета сбора платежей между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б» как залогодержателями и АО «Кредит Европа Банк» как банком, в котором открыт залоговый счет Эмитента.

Приобретение Облигаций означает согласие владельцев Облигаций с тем, что, для целей статьи 358.13 Гражданского кодекса РФ, АО «Банк Кредит Европа» вправе в одностороннем порядке или по соглашению с Эмитентом вносить изменения в договор банковского счета в отношении Счета сбора платежей в части установления тарифов за услуги банка по обслуживанию залогового счета и других положений договора банковского счета, которые не затрагивают права и законные интересы владельцев Облигаций.

Залогодержатель (владелец Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б») вправе обратиться в АО «Кредит Европа Банк» с письменным уведомлением о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» по Облигациям класса «А» / владельцами Облигаций класса «Б» по Облигациям класса «Б» с указанием того обязательства, которое Эмитентом не исполнено или ненадлежащим образом исполнено, и срока, в который Эмитент был обязан исполнить такое обязательство.

К указанному письменному уведомлению залогодержателя должны быть приложены:

- оригинал или нотариально удостоверенная копия выписки по счету депо, подтверждающей право собственности владельца Облигаций класса «А» на Облигации класса «А» / владельца Облигаций класса «Б» на Облигации класса «Б», которая должна быть выдана соответствующим депозитарием в день обращения залогодержателя в АО «Кредит Европа Банк» с таким письменным уведомлением; и
- документы, подтверждающие полномочия лица, подписавшего уведомление от имени владельца Облигаций класса «А» и/или Облигации класса «Б» (если применимо).

АО «Кредит Европа Банк» после получения такого уведомления от залогодержателя обязано незамедлительно произвести проверку:

- факта наступления срока исполнения того обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», которое указано в уведомлении залогодержателя как неисполненное (либо исполненное ненадлежащим образом), на основании информации, содержащейся в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг;
- факта раскрытия депозитарием, осуществляющим обязательное централизованное хранение, на своем сайте на странице в сети Интернет информации о получении им и передаче полученных им выплат по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», подтверждающей исполнение Эмитентом того обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», которое указано в уведомлении залогодержателя как неисполненное (либо исполненное ненадлежащим образом).

В случае, если после проведения АО «Кредит Европа Банк» проверки будет установлено, что Эмитент не исполнил или ненадлежащим образом исполнил обязательство перед владельцами Облигаций класса «А» по Облигациям класса «А» / владельцами Облигаций класса «Б» по Облигациям класса «Б», указанное в уведомлении залогодержателя, АО «Кредит Европа Банк» обязано приостановить исполнение распоряжений Эмитента по списанию денежных средств со Счета сбора платежей, за исключением распоряжений о переводе денежных средств на счет депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А» / Облигаций класса «Б» для целей осуществления выплат по ним. Такое ограничение права распоряжения по Счету сбора платежей прекращает свое действие в случае надлежащего исполнения Эмитентом всех обязательств по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента по которым явились основанием для введения ограничений на исполнение распоряжений по списанию денежных средств с залогового счета. Факт надлежащего исполнения Эмитентом всех обязательств по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б» должен подтверждаться фактом раскрытия депозитарием, осуществляющим обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А» / Облигаций класса «Б», на своем сайте на странице в сети Интернет информации о получении им и передаче полученных им выплат по ним, а также раскрытием Эмитентом информации о выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам в форме сообщения о существенном факте.

В случае, если после проведения АО «Кредит Европа Банк» проверки будет установлено, что Эмитент исполнил обязательство перед владельцем Облигаций класса «А» / Облигаций класса «Б», указанное в уведомлении залогодержателя, надлежащим образом либо срок для исполнения Эмитентом обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», указанного в уведомлении залогодержателя, не наступил АО «Кредит Европа Банк» не вправе на основании такого уведомления залогодержателя приостановить исполнение распоряжений Эмитента по соответствующему залоговому счету.

ж) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на залоговом счете:

Денежные средства, зачисленные на Счет сбора платежей, могут быть списаны с такого счета только для:

- исполнения обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» и/или владельцами Облигаций класса «Б»;
- осуществления выплат в соответствии с подразделом (i) пп. 3) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций;

- приобретения денежных требований (Дополнительных автокредитов) в соответствии с п.п. и) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций и подразделом (ii) пп. з) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций;
- осуществления выплат в соответствии с требованиями федеральных законов.

Иные операции по списанию денежных средств со Счета сбора платежей (в том числе их перечислению на другие банковские счета Эмитента) не допускаются.

Ограничения в отношении твердой денежной суммы на Счете сбора платежей не установлены. Во избежание сомнений, в соответствии с Решением о выпуске облигаций предметом залога, установленного в пользу владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не являются права Эмитента в отношении какой-либо твердой денежной суммы (т.е. до момента полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в залоге у их владельцев находятся права Эмитента в отношении всех денежных средств Эмитента на Счете сбора платежей).

з) исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на залоговый счет:

(i) Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Счет сбора платежей, для осуществления следующих выплат:

- i оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания по Автокредитам, в размере не более 1 000 000 рублей в год;
- ii необходимых в соответствии с применимым законодательством РФ (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 2 000 000 рублей в год;
- iii связанных с допуском к торгам или листингу Облигаций на бирже в размере не более 100 000 рублей в год;
- iv вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в размере не более 200 000 рублей в год;
- v управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 000 рублей в год;
- vi бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 5 000 000 рублей в год;
- vii лицу, осуществляющему функции расчетного агента, в размере не более 3 000 000 рублей в год;
- viii депозитарию Облигаций класса «А» в размере не более 2 000 000 рублей в год;
- ix депозитарию Облигаций класса «Б» в размере не более 500 000 рублей в год;
- x представителю владельцев Облигаций класса «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере не более 2 500 000 рублей в год;
- xi аудитору Эмитента в размере не более 600 000 рублей в год;
- xii Рейтинговому агентству 1 в размере не более 3 000 000 рублей в год;
- xiii Рейтинговому агентству 2 в размере не более 2 400 000 рублей в год;
- xiv лицу, осуществляющему функции сервисного агента, в размере не более 85 000 000 рублей в год;
- xv лицу, осуществляющему функции резервного сервисного агента, в размере не более 2 000 000 рублей в год;
- xvi Агенту по контролю в размере не более 2 400 000 рублей в год;
- xvii третьим лицам при условии, что выплаты им необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и/или по Облигациям класса «Б», в размере не более 3 000 000 рублей в год;

- xviii на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации в размере не более 1 000 000 рублей в год;
- xix АО «Кредит Европа Банк» на цели исполнения обязательств Эмитента перед ним в части выплаты Первоначальной покупной цены в размере не более 15 000 000 000 рублей в год;
- xx АО «Кредит Европа Банк» в погашение Кредита от originатора (Кредитов от originатора) в размере не более 5 000 000 рублей в год.

(ii) Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Счет сбора платежей, для осуществления выплат АО «Кредит Европа Банк» на цели исполнения обязательств Эмитента перед ним в части выплаты покупной цены за Дополнительные автокредиты в размере не более 8 000 000 000 рублей в год;

и) Эмитент вправе без согласия владельцев Облигаций класса «А» и/или владельцев Облигаций класса «Б» приобретать за счет находящихся на Счет сбора платежей денежных сумм (*подраздел (ii) пп. з) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций*) денежные требования (Дополнительные автокредиты), одновременно удовлетворяющие следующим критериям:

(i) *требования к кредиту:*

Требования возникли из кредитных соглашений,

- условия которых отвечают стандартным условиям выдачи кредита АО «Кредит Европа Банк»;
- регулируемых российским законодательством;
- предусматривающих цель финансирования - приобретение легкового пассажирского Автомобиля;
- заключенных не ранее 2012 года;
- предусматривающих фиксированный размер процентной ставки;
- общее количество очередных платежей в счет возврата долга по которым не превышает 58 (пятидесяти восьми);
- выраженных в рублях;
- предусматривающих аннуитетный способ их погашения;
- заключенных без использования услуг брокера;
- минимальный размер доходности по которым составляет 15 процентов;
- условиями которых допускается погашение кредита посредством списания денежных средств с текущего счета должника;
- по которым не осуществлялась реструктуризация;
- которые не являются кредитными договорами с субсидиями;
- условиями которых предусматривается, что кредит выдан на некоммерческие цели;

(ii) *требования к должнику:*

- должником является физическое лицо-гражданин и резидент Российской Федерации;
- должником было осуществлено не менее 2-х (двух) очередных платежей в счет возврата долга;
- должник обязан совершить как минимум 2 (два) очередных платежа в счет возврата долга;
- должник отвечает стандартным условиям кредитования, а его кредитная история была проверена до принятия решения о выдаче кредита;
- должник не является сотрудником АО «Кредит Европа Банк»;

- должник по Автокредиту не предъявлял АО «Кредит Европа Банк» обоснованного требования о зачете (ст. 412 ГК РФ).

(iii) *иные требования:*

- отсутствует текущая просрочка исполнения обязательств, просроченная задолженность и не наступило событие дефолта. Общее количество дней просрочки не превышает 60 дней и непрерывная просрочка не превышает 31 день;
- сумма Остатка основного долга составляет не менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей и не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- сумма непогашенной задолженности по Автокредиту составляет менее 0,03 процента от совокупного размера всех Автокредитов, включенных в Залоговое обеспечение;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных на цели финансирования приобретения поддержанных легковых пассажирских Автомобилей, не должно превысить 1 процента от общего количества Автокредитов в Залоговом обеспечении;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество принадлежащих Эмитенту Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных в одном и том же регионе РФ, не должно превысить 8 процентов на один регион РФ, за исключением г. Москвы, на который должно приходиться не более 35 процентов от общего объема Автокредитов в Залоговом обеспечении;

к) подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по кредитным договорам, переданы Эмитентом на хранение АО «Кредит Европа Банк». При этом в случае передачи функционала обслуживания денежных требований от АО «Кредит Европа Банк» третьему лицу подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, передаются лицу, которому передан функционал обслуживания заложенных денежных требований по кредитным договорам.

л) владельцы Облигаций класса «А» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости заложенного имущества, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом);

владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости заложенного имущества, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;

м) страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям, не проводилось.

н) порядок обращения взыскания на предмет залога:

в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» обращение взыскания на имущество, составляющее Залоговое обеспечение, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом о РЦБ и ГК РФ.

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение во внесудебном порядке не допускается.

При обращении взыскания на заложенные права по договору банковского счета требования залогодержателя удовлетворяются путем списания денежных средств с такого залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и,

после исполнения обязательств по Облигациям класса «А», - на исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» в соответствии с условиями решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», условиями решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и требованиями законодательства РФ.

- владельцы Облигаций класса «А» и владельцы Облигаций класса «Б» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Залогового обеспечения.

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), а также (в) процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а также (в) процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

- сумма, вырученная от реализации Залогового обеспечения распределяется между залогодержателями. При этом требования владельцев Облигаций класса «А» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б».
- Если сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, превышает размер обеспеченных залогом требований по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.
- Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «А», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А»;

- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «А».
- Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, и оставшаяся после погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
 - осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «Б».
- денежные средства, полученные от реализации Залогового обеспечения, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;
- в случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в Залоговое обеспечение, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А», – также в общую собственность владельцев Облигаций класса «Б»;
- при получении НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации Залогового обеспечения, НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

о) Иные условия залога:

Отчуждение включенного в Залоговое обеспечение Автокредита (по тексту – **«Отчуждаемое право»**) допускается только путем его уступки на условиях, указанных в пп (i) - (iv) ниже.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с порядком (правилами) уступки Отчуждаемых прав.

(i) основания и порядок отчуждения Эмитентом Автокредитов, включенных в Залоговое обеспечение:

Эмитент вправе в любое время уступить Отчуждаемое право в случаях, если в отношении него:

- допущена просрочка по исполнению денежного обязательства на срок более 30 дней подряд;
- вступило в силу определение суда о признании обоснованным заявления о признании должника банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации;

Не допускается уступка Отчуждаемого права, если в результате такой уступки будет нарушено требование к Минимальному соотношению залогового обеспечения.

Уступка Отчуждаемого права осуществляются путем заключения соответствующего договора уступки, условия которого должны предусматривать, что

- Отчуждаемое право подлежит уступке по цене, равной сумме непогашенного остатка основной суммы долга и начисленных, но невыплаченных процентов⁸;

⁸ не учитываются денежные требования к должникам по уплате комиссий, штрафов, пеней и пр.

- денежные средства, полученные в качестве оплаты за Отчуждаемое право, зачисляются на Счет сбора платежей;
- уступка осуществляется только после получения Эмитентом полной покупной цены за Отчуждаемое право;
- договор уступки должен предусматривать условия о: (i) недопустимости заявления любой стороной требования о зачете, (ii) недопустимости заявления цессионарием требования о банкротстве cedenta до даты погашения Облигаций класса «Б», (iii) исключительной неустойке в размере 100 рублей за каждое нарушение cedентом заключенного договора уступки;

(ii) уступка требований после размещения облигаций

В течение 5 рабочих дней с даты окончания размещения Облигаций класса «А» или Облигаций класса «Б», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее, Эмитент вправе уступить в пользу АО «Кредит Европа Банк» любой Автокредит, входящий в Залоговое обеспечение, при условии, что

- в результате такой уступки не будут нарушены требования к Минимальному размеру залогового обеспечения;
- Автокредит уступается по цене, равной сумме непогашенного остатка основной суммы долга и начисленных, но не выплаченных процентов по состоянию на дату уступки.

Полученные в результате уступки в соответствии с настоящим пп. «(ii) уступка требований после размещения облигаций» денежные средства не являются Поступлениями по основному долгу и/или Поступлениями по процентам и не подлежат зачислению на залоговый счет, указанный в пп.е) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций.

Полученные в результате уступки в соответствии с настоящим пп. «(ii) уступка требований после размещения облигаций» денежные средства направляются на выплату Первоначальной покупной цены.

(iii) уступка Автокредитов в пользу АО «Кредит Европа Банк» после Даты начала амортизации:

В течение 30 дней с Даты начала амортизации заключение договора об уступке Отчуждаемых прав допускается только в пользу АО «Кредит Европа Банк» при одновременном выполнении следующих условий:

- уступаются одновременно все Автокредиты, включенные в Залоговое обеспечение;
- уступка Отчуждаемых прав происходит в момент полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- покупная цена определяется по формуле:

$$П_1 = \text{Ном}А_1 + \text{Ном}Б_1 + \text{Куп}А_1 + \text{Куп}Б_М + К_И - \text{Ср}СЧ_1, \text{ где}$$

$П_1$ – размер покупной цены;

$\text{Ном}А_1$ - номинальная стоимость Облигаций класса «А» по состоянию на Дату начала амортизации;

$\text{Ном}Б_1$ - номинальная стоимость Облигаций класса «Б» по состоянию на Дату начала амортизации;

$\text{Куп}А_1$ - совокупный размер подлежащих выплате процентов по Облигациям класса «А» в следующую с момента заключения договора уступки Дату выплаты;

$\text{Куп}Б_М$ – минимальный процентный доход по Облигациям класса «Б»

$К_И$ – денежные средства в размере 5 000 000 рублей,

$\text{Ср}СЧ_1$ – означает денежные средства, находящиеся на залоговом счете Эмитента, указанном в п.п. е) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций на момент заключения договора об уступке денежных требований с АО «Кредит Европа Банк».

- покупная цена (P_1) перечисляется АО «Кредит Европа Банк» на Счет сбора платежей в течение 5 дней с даты заключения договора об уступке Отчуждаемых прав.

О заключении договора с АО «Кредит Европа Банк» на указанных условиях Эмитент осуществляет раскрытие информации путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент осуществляет раскрытие информации о получении денежных средств в размере P_1 путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты их зачисления на счет Эмитента:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

(iv) уступка Автокредитов в пользу любого банка с Даты начала амортизации:

Если в течение 30 дней с Даты начала амортизации Эмитент и АО «Кредит Европа Банк» не заключили договор уступки на условиях, указанных в разделе (iii) «Уступка Автокредитов в пользу АО «Кредит Европа Банк» после Даты начала амортизации», то с 31 дня с Даты начала амортизации любой банк вправе приобрести все Автокредиты, включенные в Залоговое обеспечение, путем направления Эмитенту акцепта оферты, которая изложена в настоящем разделе (iv) «Уступка Автокредитов в пользу любого банка с Даты начала амортизации» и является предложением Эмитента заключить договор уступки на изложенных ниже условиях (по тексту – «**Оферта эмитента**»):

ОФЕРТА ЭМИТЕНТА

Оферта эмитента не может быть отозвана до даты полного погашения Облигаций класса «Б».

ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» уступает, а [лицо, направившее акцепт] (по тексту – «Цессионарий») принимает права требования по всем принадлежащим Обществу с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» Автокредитам, включенным в Залоговое обеспечение на момент заключения настоящего договора.

ДАТА УСТУПКИ

Права требования переходят Цессионарию в момент полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

ПОКУПНАЯ ЦЕНА УСТУПАЕМЫХ ПРАВ

Цена за уступаемые Автокредиты, включенные в Залоговое обеспечение, определяется по следующей формуле:

$P_{Ц} = \text{Ном}A_A + \text{Ном}B_A + \text{Куп}A_A + \text{Куп}B_M + K_{IT} - PCH$, где

$P_{Ц}$ - цена за уступаемые Автокредиты, включенные в Залоговое обеспечение;

$\text{Ном}A_A$ - номинальная стоимость Облигаций класса «А» по состоянию на момент направления акцепта оферты Эмитента;

$\text{Ном}B_A$ - номинальная стоимость Облигаций класса «Б» по состоянию на момент направления акцепта оферты Эмитента;

$\text{Куп}A_A$ - совокупный размер подлежащих выплате процентов по Облигациям класса «А» в следующую с момента направления акцепта выставленной Эмитентом оферты Дату выплаты;

$K_{\text{упБМ}}$ – минимальный процентный доход по Облигациям класса «Б»;

$K_{\text{И}}$ – денежные средства в размере 5 000 000 рублей;

$R_{\text{СН}}$ - сумма денежных средств, включенных в Резерв специального назначения по состоянию на момент направления акцепта оферты Эмитента.

ПОРЯДОК ОПЛАТЫ

Покупная цена за уступаемые права выплачивается в течение 5 рабочих дней с даты заключения договора. Оплата покупной цены производится путем перечисления суммы в соответствующем размере на залоговый счет, указанный в пп. е) п.12.2 Решения о выпуске облигаций.

Датой оплаты считается дата зачисления суммы, указанной в настоящем пункте Договора, на залоговый счет цедента.

ОБЯЗАННОСТИ ЦЕДЕНТА

Цедент обязуется:

- не позднее 2 рабочих дней с даты уступки направить письменные уведомления должникам о переходе прав по Автокредитам, включенным в Залоговое обеспечение;
- не позднее 2 рабочих дней с даты уступки предоставить Цессионарию всю документацию и информацию, относящуюся к уступаемым правам по Автокредитам, включенным в Залоговое обеспечение;
- не позднее 2 рабочих дней с даты уступки направить Цессионарию подписанный акт о переходе прав с приложением к нему перечня уступленных прав;

ИНЫЕ УСЛОВИЯ

- все термины, используемые в настоящей оферте, используются в значении, установленном в решении о выпуске в отношении облигаций класса «А» и в решении о выпуске в отношении облигаций класса «Б»;
- моментом заключения договора уступки прав является момент получения Обществом с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» акцепта настоящей оферты от первого банка;
- в дату заключения договора уступки Эмитент сообщает Цессионарию сумму денежных средств, включенных в Резерв специального назначения по состоянию на момент получения акцепта;
- срок для акцепта настоящей оферты начинается с 31 дня с Даты начала амортизации и прекращается в дату полного погашения Облигаций класса «Б» или в дату получения акцепта в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее.

Оферта эмитента не позднее Даты начала размещения также публикуется в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» и страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

С 31 дня с Даты начала амортизации, если Эмитент и АО «Кредит Европа Банк» не заключили договор уступки на условиях, указанных в разделе (iii) «Уступка Автокредитов в пользу АО «Кредит Европа Банк» после Даты начала амортизации», Эмитент обязуется:

- сообщить любому заинтересованному лицу совокупный размер Резерва специального назначения по состоянию на момент получения запроса не позднее дня его получения;
- опубликовать существенный факт о публикации Оферты эмитента в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» и на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru.

Акцепт Оферты эмитента направляется в письменной форме заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента. Акцепт Оферты эмитента должен быть

подписан уполномоченным лицом цессионария с приложением документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего акцепт Оферты эмитента.

Эмитент осуществляет раскрытие информации об акцепте Оферты эмитента путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент осуществляет раскрытие информации о получении денежных средств в размере, установленном акцептованной Офертой эмитента, путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты их зачисления на счет Эмитента:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

(v) основания и порядок приобретения Эмитентом автокредитов, подлежащих включению в Залоговое обеспечение:

Приобретение автокредита, подлежащего включению в Залоговое обеспечение (по тексту – «**Дополнительный автокредит**»), допускается только путем покупки его Эмитентом.

Не допускается покупка Дополнительного автокредита, если в результате такой покупки у Эмитента возникнет недостаток денежных средств для

- удовлетворения требований кредиторов с наступившим сроком исполнения;
- выплат кредиторам Эмитента в соответствующую Дату выплаты;

Покупка Дополнительного автокредита осуществляются путем заключения соответствующего договора уступки, условия которого должны предусматривать, что

- Дополнительный автокредит удовлетворяет всем условиям, указанным в пп. и) п .12.2 Решения о выпуске облигаций;
- Дополнительный автокредит подлежит покупке по цене, равной сумме непогашенного остатка основной суммы долга и начисленных, но невыплаченных процентов⁹;
- денежные средства, полученные в качестве оплаты за Дополнительный автокредит, списываются со Счета сбора платежей;
- уступка осуществляется до выплаты Эмитентом части или всей покупной цены за Дополнительный автокредит;
- договор уступки должен предусматривать условия о: (i) недопустимости заявления любой стороной требования о зачете, (ii) недопустимости заявления цедентом требования о банкротстве цессионария до даты погашения Облигаций класса «Б», (iii) исключительной неустойке в размере 100 рублей за каждое нарушение цессионарием заключенного договора уступки.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с порядком (правилами) покупки Дополнительных автокредитов.

После Даты начала амортизации покупка Дополнительных автокредитов не допускается.

(vi) агент по контролю

Агентом по контролю является ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УСЛУГИ ПО СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ УК» (по тексту – «**Агент по контролю**»).

Сведения об Агенте по контролю:

⁹ не учитываются денежные требования к должникам по уплате комиссий, штрафов, пеней и пр.

Полное фирменное наименование:	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УСЛУГИ ПО СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ УК»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «УСЛУГИ ПО СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ УК»
ОГРН	5137746107000
ИНН	7701378361
Место нахождения:	ГОРОД МОСКВА ПЕРЕУЛОК ЗЛАТОУСТИНСКИЙ Б. 1 КОРПУС 1
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	101000, ГОРОД МОСКВА ПЕРЕУЛОК ЗЛАТОУСТИНСКИЙ Б. 1 КОРПУС 1

Агент по контролю действует на основании договора об оказании услуг агента по контролю, подлежащего заключению с Эмитентом не позднее Даты начала размещения.

Агент по контролю осуществляет проверку:

- 1) соблюдения требований к Минимальному размеру залогового обеспечения (на основании Отчета сервисного агента);
- 2) соблюдения критериев входящих в Залоговое обеспечение Автокредитов, в том числе контроль за общим количеством Дефолтных автокредитов (на основании Отчета сервисного агента);
- 3) распоряжения Автокредитами, входящими в состав Залогового обеспечения, путем проверки соответствия условий совершенных Эмитентом сделок условиям Решения о выпуске облигаций (на основании Отчета сервисного агента);
- 4) распоряжения за денежными средствами на Счете сбора платежей (на основании предоставленных Эмитентом выписок по счету в соответствии с запросом Агента по контролю).

В случае выявления Агентом по контролю нарушений установленных требований к Минимальному размеру залогового обеспечения, структуре Залогового обеспечения и/или требований к порядку приобретения Дополнительных автокредитов/порядку реализации Отчуждаемых прав, Агент по контролю предъявляет к Эмитенту требование об устранении нарушений.

Эмитент вправе заменить Агента по контролю. Информация о расторжении договора с Агентом по контролю и заключении договора с новым Агентом по контролю раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенно факте в следующие сроки с момента расторжения (заключения) договора с агентом по контролю (новым агентом по контролю):

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.eurora14-1a.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

Если Эмитент не раскрыл сведения о Дате начала амортизации в порядке, предусмотренном Решением о выпуске облигаций, такие сведения доводятся Агентом по контролю до сведения каждого владельца Облигаций в письменном виде.

(vii) порядок определения текущего размера залогового обеспечения

Текущий размер Залогового обеспечения (по тексту - «Показатель размера залогового обеспечения») рассчитывается по следующей формуле:

$ПРЗО = СовОД + СрСЧ$, где

ПРЗО – Показатель размера залогового обеспечения

СовОД – совокупная сумма Остатка основного долга по всем Автокредитам, включенным в Залоговое обеспечение, за вычетом Остатка основного долга по Дефолтным автокредитам;

СрСЧ – денежные средства, находящиеся на залоговом счете Эмитента, указанном в п.п. е) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций.

(viii) порядок определения минимального размера залогового обеспечения

Минимальный размер Залогового обеспечения (по тексту - **«Минимальный размер залогового обеспечения»**) рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{МинРЗО} = \text{НомА} * 1,02 + \text{НомБ}, \text{ где}$$

МинРЗО – Минимальный размер залогового обеспечения;

НомА – текущая номинальная стоимость Облигаций класса «А», руб.;

НомБ – текущая номинальная стоимость Облигаций класса «Б», руб.

(ix) порядок определения минимального соотношения залогового обеспечения

Основная сумма долга по входящим в Залоговое обеспечение Автокредитам не должна быть менее 80 % от Показателя размера залогового обеспечения (по тексту – **«Минимальное соотношение залогового обеспечения»**).

Требование о размере Минимального соотношения залогового обеспечения с Даты начала амортизации не применяется.

(x) учет денежных требований, находящихся в залоге по облигациям, и денежных сумм, зачисленных на залоговые счета

Учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», осуществляется путем ведения Акционерным обществом «Кредит Европа Банк» реестра (по тексту – **«Реестр учета»**). Если АО «Кредит Европа Банк» прекратит осуществлять функции лица, которое, не являясь кредитором по денежным требованиям, являющихся предметом залога по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», на основании договора с Эмитентом осуществляет получение и перевод поступивших от должников денежных средств и осуществляет иные права кредиторов, то учет находящихся в залоге по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» денежных требований будет осуществляться ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» или иным лицом, привлеченным Эмитентом в соответствии с законодательством РФ для учета денежных требований, являющихся предметом залога по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

Учет денежных сумм, зачисленных на залоговый счет Эмитента, осуществляется кредитной организацией, в которой открыт такой залоговый счет.

(xi) сведения об иных выпусках облигаций, обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения, что и обязательства по Облигациям класса «А» и сведения об обязательствах каждой очереди.

Общее количество выпусков облигаций с обеспечением, исполнение обязательств по которым обеспечивается Залоговым обеспечением:

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по 2 (двум) выпускам облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями - Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 4 200 000 штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 (Одну тысячу) рублей.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организацией).

а) порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»:

Владельцам Облигаций класса «Б» выплачивается доход по Облигациям класса «Б» в порядке, установленном п. 9.4 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

В Даты выплат по каждому купонному периоду владельцам Облигаций класса «Б» выплачивается минимальный доход по Облигациям класса «Б» в размере 1 (одного) рубля на одну Облигацию класса «Б».

Также владельцы Облигаций класса «Б» в

- Даты выплаты, приходящиеся на период с даты начала размещения Облигаций класса «Б» до Даты выплаты, приходящейся на месяц, в который наступила Дата начала амортизации, и
- Дату выплаты, в которую осуществляется полное погашение Облигаций класса «Б»,

имеют право на доход, размер которого по каждому купонному соответствующему периоду на одну Облигацию класса «Б» определяется Расчетным агентом в соответствующие Даты расчета по следующей формуле:

$$C = (\Sigma ДСП - RPP + M) / N_B,$$

где:

C – размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б». В случае если расчетная величина $C < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю);

$\Sigma ДСП$ - сумма Поступлений по процентам, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета;

RPP – (i) для Даты выплат, приходящихся на период с даты начала размещения Облигаций класса «Б» до Даты выплаты, приходящейся на месяц, в который наступила Дата начала амортизации - сумма денежных средств, включенных в расчет $\Sigma ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на осуществление выплат, предусмотренных пп. (1) – (11) Порядка распределения поступлений по процентам до даты начала амортизации; (ii) для Даты выплаты, в которую происходит полное погашение облигаций класса «Б» - сумма денежных средств, включенных в расчет $\Sigma ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на осуществление выплат, предусмотренных пп. (1) – (12) Порядка распределения всех поступлений с даты начала амортизации.

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на Дату расчета.

M – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\Sigma ДСП - RPP + M)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей выплате величине процентного (купонного) дохода для каждой Облигации класса «Б» (показатель C), округленным в соответствии с правилами округления и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B).

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

б) срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 15-го числа каждого месяца, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», указанным в п.9.4 Решения о выпуске облигаций.

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 15.02.2024

в) порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «Б» при ее погашении (частичном погашении):

Начиная с даты полного погашения Облигации класса «А» Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_B = (\Sigma ДСО - РАА + (\Sigma ДСП - RPP_B) + M_B - N_A * K_A + M_A) / N_B,$$

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если расчетная величина $K_B < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

В случае если расчетная величина K_B превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «Б», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «Б».

$\Sigma ДСО$ – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске облигаций;

$РАА$ – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске облигаций;

$\Sigma ДСП$ – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске облигаций;

RPP_B – сумма денежных средств, направляемая в Расчетном периоде на выплаты, предусмотренные пп. (1) – (11) Порядка распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации.

В случае если расчетная величина $(\Sigma ДСП - RPP_B) < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

M_B – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная с Даты расчета, относящейся к Дате выплаты, следующей за Датой выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по $(\Sigma ДСО - РАА + (\Sigma ДСП - RPP_B) + M_B - N_A * K_A + M_A)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель K_B), округленным в соответствии с п.9.2 решения о выпуске Облигаций класса «Б» и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B). На Даты расчета, относящиеся к Датам выплаты, в которые происходит погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А», $M_B = 0$.

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (в рублях), рассчитанный в соответствии с п.9.2 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

При расчете показателей K_B и M_B значение переменной K_A определяется без учета округления, за исключением расчета показателя K_A на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А», значение переменной K_A определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

(xii) очередность исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

Установленная очередность исполнения обязательств применяется при

- исполнении обязательств за счет предоставленного обеспечения, в том числе при обращении взыскания на предмет залога и (или) получении денежных средств за счет предоставленного обеспечения;
- досрочном погашении облигаций и применяется в отношении суммы неустойки, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам облигаций в соответствии с условиями их выпуска.

(xiii) сведения о лице, которое, не являясь кредитором по денежным требованиям, являющихся предметом залога по облигациям, на основании договора с эмитентом облигаций осуществляет получение и перевод поступивших от должников денежных средств и (или) осуществляет иные права кредиторов (обслуживающая организация, сервисный агент)

лицом, которое, не являясь кредитором по денежным требованиям, являющихся предметом залога по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», на основании договора с Эмитентом осуществляет получение и перевод поступивших от должников денежных средств и осуществляет иные права кредиторов, является Акционерное общество «Кредит Европа Банк» (по тексту – «Сервисный агент»).

Полное фирменное наименование:	Акционерное общество «Кредит Европа Банк»
Сокращенное фирменное наименование:	АО «Кредит Европа Банк»
Место нахождения:	129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, 14
ОГРН	1037739326063
ИНН	7705148464

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг сервисного агента, подлежащим заключению между Сервисным агентом и Эмитентом не позднее Даты первоначальной уступки (по тексту по тексту пункта – «**Договор об оказании услуг сервисного агента**»). В соответствии с условиями Договора об оказании услуг сервисного агента, Сервисный агент обязуется за вознаграждение оказывать Эмитенту услуги по сервисному обслуживанию Автокредитов, в том числе:

- осуществлять сбор и перечисление соответствующих поступлений;
- предоставлять отчетность по обслуживанию Автокредитов;
- взаимодействовать от имени Эмитента с должниками, судебными и иными органами по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по Автокредитам, и
- оказывать иные услуги, предусмотренные Договором об оказании услуг сервисного агента.

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций сервисного обслуживания Автокредитов между Эмитентом и Обществом с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (по тексту – «**Резервный сервисный агент**») после утверждения Решения о выпуске облигаций, но до Даты начала размещения будет заключен договор об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию, в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции лица, которое, не являясь кредитором по денежным требованиям, являющихся предметом залога по облигациям, на основании договора с эмитентом облигаций осуществляет получение и перевод поступивших от должников денежных средств и (или) осуществляет иные права кредиторов, в случае, если АО «Кредит Европа Банк» прекратит осуществлять такие функции.

Сведения о Резервном сервисном агенте:

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125040, г. Москва, ул. Правды, дом 8, корп. 1
ОГРН	1027700280937
ИНН	7735057951

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений:

Раскрытие информации о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений осуществляется путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.eurora14-1a.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное):

Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», публикуется Эмитентом в качестве сообщения о существенном факте, предусмотренного пунктом 11 Решения о выпуске облигаций и п. 2.9 Проспекта.

и) сведения об отнесении приобретения Облигаций класса «А» к категории инвестиций с повышенным риском

Расчет стоимости чистых активов Эмитента по состоянию на 13.10.2014 г. произведен в соответствии с «Порядком определения стоимости чистых активов», утвержденным приказом Минфина России и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 28.08.2014 № 84н.

Наименование показателя	Значение показателя
1) стоимости чистых активов эмитента	0 руб.
2) размера (суммы) поручительства, предоставляемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям	неприменимо
3) суммы банковской гарантии, предоставляемой в обеспечение исполнения обязательств по облигациям	неприменимо
4) стоимости имущества, закладываемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, которая определена оценщиком	неприменимо (оценщик не привлекался)
5) размера государственной и (или)	неприменимо

Сумма вышеприведенных показателей (пп. 1–5 пункта 3.15 Положения о раскрытии информации) составляет: **0 руб.**

Поскольку сумма указанных показателей превышает сумму обязательств по Облигациям, приобретение таких Облигаций относится к категории «Инвестиции повышенного риска».

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Размещаемые ценные бумаги не являются опционами Эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

9.2. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Облигации размещаются по номинальной стоимости, равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Облигацию.

Начиная со второго дня Периода размещения покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C_1 * \text{Nom} * (T - T_0) / 365 / 100\%,$$

где:

НКД - размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C₁ - размер процентной ставки по первому купону (в процентах годовых);

T - дата размещения (дата приобретения) Облигаций.

T₀ - Дата начала размещения;

Во избежание сомнений, разница (T - T₀) исчисляется в количестве календарных дней.

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

9.3. НАЛИЧИЕ ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Преимущественное право приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрено.

9.4. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

В соответствии с Законом о РЦБ:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску)

идентификационного номера. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации класса «А» допускается после государственной регистрации их выпуска.

Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты.

2. Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг), допуск биржевых облигаций или российских депозитарных расписок к организованным торгам с представлением бирже проспекта указанных ценных бумаг либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

Для Облигаций класса «А» такими условиями являются регистрация проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и раскрытие Эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ.

3. Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также предоставление (приятие) указанных ценных бумаг в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на случаи, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные Банком России.

Облигации класса «А» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

4. В случае если владельцем ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Облигации класса «А» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Эмитент не является акционерным обществом.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале специализированного финансового общества – эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): отсутствуют.

Иные ограничения, закрепленные уставом специализированного финансового общества – эмитента: отсутствуют.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами специализированного финансового общества - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

9.5. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более

чем за 5 последних завершенных лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые Облигации класса «А», отсутствуют.

9.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ УСЛУГИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ РАЗМЕЩЕНИЯ И/ИЛИ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением Андеррайтера

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (Андеррайтер):

Полное фирменное наименование:	Акционерное общество «Кредит Европа Банк»
Сокращенное фирменное наименование:	АО «Кредит Европа Банк»
Место нахождения:	129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7705148464
ОГРН:	1037739326063
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-02941-100000
Дата выдачи лицензии:	27.11.2000
Срок действия лицензии:	бессрочная
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг (по тексту пункта – «Договор»).

Основные обязанности Андеррайтера:

- принимать заявки от потенциальных инвесторов о приобретении размещаемых Облигаций;
- предоставлять услуги андеррайтера (агента по размещению) по совершению сделок купли-продажи Облигаций в процессе их размещения по поручению и за счет Эмитента;
- вести учет денежных средств, полученных Андеррайтером от размещения Облигаций, и осуществлять перевод таких денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, на счет Эмитента в срок не позднее следующего дня за датой зачисления указанных денежных средств на счет Андеррайтера в НРД;
- осуществлять иные письменно согласованные мероприятия, направленные на размещение Облигаций.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Андеррайтера обязанность по приобретению не размещенных в срок Облигаций не установлена.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при

наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого указанные лица обязаны осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанности, связанные с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности связанные с оказанием услуг маркет-мейкера соглашением между Эмитентом и Андеррайтером не установлены. Эмитент предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций с Андеррайтером или иным лицом при возникновении необходимости.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того 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 лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг

Ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, ранее не размещались. Право Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, отсутствует.

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу 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, - также размер такого вознаграждения:

В соответствии с условиями Договора Андеррайтеру выплачивается вознаграждение в размере, не превышающем 0,3 % от совокупной номинальной стоимости размещенных Облигаций класса «А».

9.7. СВЕДЕНИЯ О КРУГЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Облигации размещаются по открытой подписке среди неопределенного и неограниченного круга лиц.

9.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, В ТОМ ЧИСЛЕ О ФОНДОВЫХ БИРЖАХ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И/ИЛИ ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Облигации размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения	РФ, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи	077-007
Дата выдачи лицензии	20.12.2013г.

Срок действия лицензии

без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых Облигаций к публичному обращению на Бирже.

Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Облигаций (с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня Периода размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней).

Проданные при размещении Облигации переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

Эмитент предполагает публичное обращение Облигаций на Бирже.

Предполагаемый срок обращения Облигаций – до 15.02.2024.

Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

В любой день между Датой начала размещения и датой погашения Облигаций расчет НКД осуществляется по следующей формуле:

$$НКД = Nom_j * C_j * ((T - T_{(j \text{ начало})}) / 365) / 100\%$$
, где:

НКД - накопленный купонный доход в расчете на одну Облигацию, руб.;

Nom_j – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации в *j*-том купонном периоде;

j - порядковый номер купонного периода, на который приходится дата *T*;

C_j - величина процентной ставки *j*-того купона, в процентах годовых;

T – дата, по состоянию на которую осуществляется расчет НКД;

T_(j начало) - дата начала *j*-того купонного периода;

Во избежание сомнений, разница (*T - T_(j начало)*) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций запрещается до их полной оплаты. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без других ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах на Бирже осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными Биржей.

С даты допуска к торгам Эмитент обязуется письменно уведомлять Биржу обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

Иные сведения о ЗАО «Фондовая биржа» ММВБ, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

9.9. СВЕДЕНИЯ О ВОЗМОЖНОМ ИЗМЕНЕНИИ ДОЛИ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ В

УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Размещаемые ценные бумаги не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, опционами эмитента.

9.10. СВЕДЕНИЯ О РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИССИЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ

	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	не более 67 530 000	Не более 0,675
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Расходы по уплате государственной пошлины за государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «А» – 200 000	0,002
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	не более 62 000 000	не более 0,62
размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	не более 1 500 000	не более 0,015
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	не более 30 000	не более 0,0003
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата облигаций выпуска:	не более 3 000 000	не более 0,03

размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):	не более 300 000	не более 0,003
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	не более 500 000	не более 0,005

9.11. СВЕДЕНИЯ О СПОСОБАХ И ПОРЯДКЕ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕСОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В случае признания выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А» при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Информация о признании выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным, раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте “О признании выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным” в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления Банка России об аннулировании государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», владельцам таких Облигаций класса «А» (по тексту – **«Комиссия»**).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «А» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», - организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А», - определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А»,

- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А».

Комиссия в срок, не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (по тексту - **«Ведомость»**). Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций класса «А», возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (по тексту - **«Уведомление»**). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;
- дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;
- место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;
- категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);
- количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;
- размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;
- порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;
- указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;
- адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и
- контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования.

Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения (газета «Вечерняя Москва»), и в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс». Дополнительно информация публикуется на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «А» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «А»;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «А»;
- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «А».

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «А» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «А» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «А» в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций класса «А», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств. В срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций класса «А» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «А» повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.

После изъятия Облигаций класса «А» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «А». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Выплаты в соответствии с настоящим пунктом предполагается осуществлять через следующую кредитную организацию:

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «Кредит Европа Банк»
Сокращенное фирменное наименование	АО «Кредит Европа Банк»
Место нахождения:	129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

а) последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг:

в случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг владельцы Облигаций класса «А» вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства.

б) Штрафные санкции, применимые к эмитенту в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг

Согласно п. 1 ст. 395 ГК РФ за пользование чужими денежными средствами вследствие их неправомерного удержания, уклонения от их возврата, иной просрочки в их уплате либо неосновательного получения или сбережения за счет другого лица подлежат уплате проценты на сумму этих средств. Размер процентов определяется существующей в месте жительства кредитора, а если кредитором является юридическое лицо, в месте его нахождения учетной ставкой банковского процента на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части. При взыскании долга в судебном порядке суд может удовлетворить требование кредитора, исходя из учетной ставки банковского процента на день предъявления иска или на день вынесения решения.

Таким образом, в случае несвоевременного исполнения Эмитентом своих обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, владельцы Облигаций класса «А» также вправе обратиться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с требованием об уплате процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: отсутствует.

Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

10 000 (десять тысяч) рублей.

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале эмитента;

Не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

Для обществ с ограниченной ответственностью указывается размер долей его участников:

Доля в уставном капитале Эмитента, равная 100 процентам, принадлежит следующему участнику:

Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1) – фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Нидерландов (номер регистрации в Торговом реестре 54912318, дата регистрации 19.03.2012), с местом нахождения зарегистрированного офиса по адресу: Херикербергвег 238, 1101 СМ, Амстердам Зюйдост.

Общая номинальная стоимость доли в уставном капитале, причитающаяся Участнику, составляет 10 000 (Десять тысяч) рублей.

В случае если акции эмитента обращаются за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг (ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении указанных акций российского эмитента), указывается на это обстоятельство и дополнительно раскрываются: не применимо, так как Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.

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

С момента государственной регистрации Эмитента до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений размера уставного капитала Эмитента не было.

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

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации заверченным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанные в настоящем пункте сведения за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Уставом Общества не предусмотрено создание резервного фонда.

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

Наименование высшего органа управления эмитента: общее собрание участников Общества. Если Общество будет состоять из одного участника, решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания участников Общества, принимаются единственным участником Общества единолично и оформляются письменно.

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

Управляющая организация или лица, созывающие общее собрание участников общества, не позднее, чем за 3 (Три) календарных дня до даты проведения общего собрания участников Общества, обязаны уведомить об этом каждого участника с указанием сведений, указанных в пункте 12.6 устава Эмитента, по электронной почте, указанной в списке участников Общества. В соответствии с пунктом 12.6 устава Эмитента при созыве общего собрания участников Общества должны быть определены:

- вид общего собрания участников Общества (очередное или внеочередное);
- форма проведения общего собрания участников Общества (совместное присутствие участников или заочное голосование);
- дата и время проведения общего собрания участников Общества;
- дата и время окончания приема бюллетеней для голосования (опросных листов) (при заочном голосовании);
- место проведения общего собрания участников Общества (при совместном присутствии участников);
- почтовый адрес (адреса), по которому направляются заполненные бюллетени для голосования (опросные листы) (при заочном голосовании);
- повестка дня общего собрания участников Общества;
- форма и текст бюллетеня для голосования (опросного листа);
- перечень документов, предоставляемых участникам при подготовке к общему собранию участников Общества;
- текст уведомления о проведении общего собрания участников Общества, направляемый участникам.

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

Согласно пункту 12.2 Устава Эмитента, очередное общее собрание участников Общества созывается Управляющей организацией.

Согласно пункту 12.3 Устава Эмитента, внеочередное общее собрание участников Общества созывается Управляющей организацией по ее инициативе, по требованию аудитора, а также любого из участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества, если проведения такого общего собрания участников Общества требуют интересы Общества и его участников. Управляющая организация обязана в течение 5 (Пяти) календарных дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников Общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении общего собрания участников Общества или об отказе в его проведении.

Решение об отказе в проведении общего собрания участников Общества может быть принято только в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников Общества оно должно быть проведено не позднее 45 (Сорока пяти) календарных дней со дня получения требования о его проведении.

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

Решение вопроса о проведении общего собрания участников Общества (в том числе о дате его проведения) относится к компетенции Управляющей организации.

Согласно пункту 12.2 очередное (годовое) общее собрание участников Общества проводится не ранее 1 марта и не позднее 30 апреля каждого года.

В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников Общества оно должно быть проведено не позднее 45 (Сорока пяти) календарных дней со дня получения требования о его проведении. Также, в соответствии со ст.35 Закона об ООО, в случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников общества указанное общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении. В случае, если в течение данного срока не принято решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное общее собрание участников общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения. Согласно ст.36 Закона об ООО, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников общества, или иным способом, предусмотренным уставом общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.

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

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за 2 (два) календарных дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников Общества.

Предложение о включении в повестку дня общего собрания участников Общества дополнительного вопроса должно содержать следующие сведения:

- имя или наименование участника Общества, подающего предложение;
- формулировка вопроса повестки дня;
- формулировка решения, которое предлагается принять по данному вопросу повестки.

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

В случае если по предложению участников Общества в первоначальную повестку дня общего собрания участников Общества вносятся изменения, Управляющая организация обязана или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за 1 (один) календарный день до его проведения уведомить всех участников Общества о внесенных в повестку дня изменениях способом, указанным в пункте 12.7 Устава.

Также, в соответствии со ст.35 Закона об ООО, в случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников общества указанное общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении. В случае, если в течение данного срока не принято решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное общее собрание участников общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения. Согласно ст.36 Закона об ООО, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого

участника общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников общества, или иным способом, предусмотренным уставом общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.

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

Участники Общества являются лицами, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), представленными для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента. К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Общества при подготовке общего собрания участников Общества, относятся годовой отчет Общества, заключения аудитора Общества по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества, сведения о коммерческой организации, претендующей на избрание в качестве Управляющей организации, проект изменений и дополнений, вносимых в устав, или проект устава в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная уставом.

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

Решения общего собрания участников Общества принимаются открытым голосованием.

Решение общего собрания участников Общества может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников Общества для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем).

Такое голосование может быть проведено путем обмена документами посредством почтовой, телеграфной, телетайпной, телефонной, электронной или иной связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение.

Решение общего собрания участников Общества по вопросам утверждения годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов не может быть принято путем проведения заочного голосования (опросным путем).

Протоколы общих собраний участников Общества составляются в день проведения общего собрания участников Общества и подписываются лицом, председательствовавшим на общем собрании участников Общества, и секретарем общего собрания участников Общества, а в случае проведения общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Управляющей организацией.

Принятие общим собранием участников Общества решения и состав участников Общества, присутствовавших при его принятии, подтверждаются путем подписания соответствующего протокола всеми участниками, присутствовавшими при принятии такого решения.

Не позднее чем в течение 10 (Десяти) календарных дней после составления протокола общего собрания участников Общества лицо, председательствовавшее на собрании, а в случае проведения общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Управляющая организация, направляет копии протокола общего собрания участников Общества участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания участников Общества.

Протоколы всех общих собраний участников Общества подшиваются в книгу протоколов, которая должна в любое время предоставляться любому участнику Общества для ознакомления. По требованию участников Общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные Управляющей организацией.

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

Такие коммерческие организации отсутствуют.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 13.10.2014 г.

В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в случае, если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является, если иное не установлено экономическим субъектом, период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2015 г.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанные в настоящем пункте сведения за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершенный финансовый год.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

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

10.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА

Данный пункт раскрывается эмитентами, являющимися акционерными обществами, и повторяется в полном объеме для каждой категории (типа) размещенных акций эмитента: данный пункт не заполняется в связи с тем, что Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.

10.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА

Эмитент ранее не осуществлял размещение/выпуск эмиссионных ценных бумаг.

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Эмитент ранее не осуществлял размещение/выпуск эмиссионных ценных бумаг.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Раскрывается информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, за исключением акций, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков) (осуществлено присвоение идентификационного номера в случае если в соответствии с Законом о РЦБ выпуск (выпуски) ценных бумаг не подлежал государственной регистрации) и которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении).

Эмитент ранее не осуществлял размещение/выпуск эмиссионных ценных бумаг.

10.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ

УСЛОВИЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ

В случае размещения эмитентом облигаций с обеспечением, обязательства по которым не исполнены, раскрываются о лице (лицах), предоставившем обеспечение по размещенным облигациям, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по размещенным эмитентом облигациям с обеспечением.

Эмитент ранее не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены (по состоянию на дату утверждения Проспекта).

10.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, а также иных эмитентов именных ценных бумаг указывается лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента (эмитент, регистратор):

Сведения не указываются, так как Эмитент не является акционерным обществом и не размещал именных ценных бумаг.

В случае если в обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением, указывается на это обстоятельство, а также полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария (депозитариев):

В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

10.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ

Для эмитентов ценных бумаг, являющихся акционерными обществами, перечисляются названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям эмитента, а при наличии у эмитента иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг: не применимо, т.к. Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.

Для эмитентов ценных бумаг, осуществляющих свою деятельность в иной организационно-правовой форме, перечисляются названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам ценных бумаг эмитента:

Выплата нерезидентам дивидендов по акциям эмитента не производится, поскольку Эмитент не является акционерным обществом. Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала:

- Федеральный закон от 10.12.2003 г. №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;
- Федеральный закон от 08.02.1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- Федеральный закон от 07.08.2001 г. №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

- Федеральный закон от 09.07.1999 г. №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 25.02.1999 г. №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- Федеральный закон от 26.10.2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;
- Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. №146-ФЗ;
- Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. №117-ФЗ;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. №51-ФЗ;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 г. №146-ФЗ;
- Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 г. № 195-ФЗ;
- Международные договоры Российской Федерации об избежании двойного налогообложения;
- Инструкция ЦБ РФ от 04.06.2012 г. №138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также о порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением»
- Указание ЦБ РФ от 28.04.2004 г. №1425-У «О порядке осуществления валютных операций по сделкам между уполномоченными банками»;
- иные нормативные правовые акты Российской Федерации.

10.7. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА

В данном разделе настоящего Проспекта ценных бумаг описаны налоговые последствия, возникающие при приобретении облигаций, получении по ним процентного дохода, их реализации (иного выбытия).

Соответствующие налоговые последствия описаны с учетом изменений, внесенных в Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) Федеральными законами от 02.11.2013 г. №306-ФЗ и от 28.12.2013 г. № 420-ФЗ, которые вступают в силу поэтапно в период с 01.01.2014 г. по 01.01.2016 г.

Для целей описания названных налоговых последствий используются следующие термины:

1) Владелец - нерезидент, который означает:

- физическое лицо, фактически находящееся на территории РФ менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы РФ на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения) (далее – Владелец - нерезидент (физическое лицо)). Дни отъезда и приезда должны учитываться при определении общего количества дней нахождения физического лица на территории РФ. Налоговый статус физического лица, определяющий порядок налогообложения его доходов, устанавливается на каждую конкретную дату получения дохода. Окончательный налоговый статус физического лица устанавливается по итогам налогового периода на основании фактического времени его нахождения на территории РФ в течение соответствующего налогового периода (календарного года);
- юридическое лицо или организацию, созданное и/или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, приобретающее, владеющее и отчуждающее облигации не через постоянное представительство в РФ (далее – Владелец - нерезидент (юридическое лицо)).

2) Владелец - резидент (Владелец - резидент (физическое лицо), Владелец - резидент (юридическое лицо)), который означает, соответственно, физическое лицо, юридическое лицо, организацию, которые не являются Владельцами-нерезидентами в соответствии с определением, приведенным выше.

Если Владелец – резидент (физическое лицо) будет одновременно признаваться налоговым резидентом другого государства и для целей применимого соглашения об избежании двойного налогообложения, которое заключено между РФ и соответствующим иностранным государством (далее – СОИДН), такое физическое лицо будет признаваться только налоговым резидентом иностранного государства, доход, выплачиваемый ему из источников в РФ, будет облагаться налогом на доходы физических лиц (далее – НДФЛ) в соответствии с общими нормами, установленными НК РФ для налоговых резидентов РФ, т.е. без учета положений СОИДН. В этом случае такие физические лица будут иметь право представить в российские налоговые органы заявление о применении льгот, предусмотренных СОИДН, в порядке, описанном ниже (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Представленные ниже налоговые последствия описаны с учетом положений федерального законодательства РФ о налогах и сборах, действующего на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, если специально не указано иное. Обращаем внимание, что законодательство РФ о налогах и сборах может быть изменено, и этим изменениям может быть придана обратная сила.

Представленный анализ не содержит комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по облигациям в соответствии с конкретным СОИДН, заключенным РФ с тем или иным государством. В данном разделе не рассматриваются налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) облигаций.

Обращаем внимание, что представленное ниже описание носит обобщенный характер и не учитывает потенциальные конкретные фактические и/или юридические обстоятельства, которые могут влиять на налоговые последствия, возникающие для владельцев облигаций. Эмитент рекомендует потенциальным владельцам облигаций обратиться к собственным налоговым консультантам для получения детального заключения в отношении налоговых последствий, связанных с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) облигаций, а также получением купонного дохода по облигациям с учетом конкретных обстоятельств, имеющих значение для таких владельцев.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ПРОЦЕНТНЫМ ДОКУМЕНТАРНЫМ НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ (далее в настоящем разделе – «Облигации»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями НК РФ в случае, если Облигации приобретаются по цене ниже рыночной цены с учетом предельной границы колебаний рыночной цены, рассчитанной в соответствии с правилами, предусмотренными специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения. Положительная разница между рыночной стоимостью Облигаций и суммой расходов на их приобретение для целей НДФЛ будет признаваться налогооблагаемой материальной выгодой.

В отношении ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке РФ, предельная граница колебаний рыночной цены определяется как отклонение от рассчитанной рыночной цены в сторону понижения или повышения до, соответственно, минимальной или максимальной цены сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг.

К описанным выше последствиям может привести приобретение Облигаций с дисконтом на вторичном рынке, если цена приобретения Облигаций с учетом дисконта окажется ниже нижней границы рыночного интервала.

Организация, в результате отношений с которой физическое лицо – покупатель приобрело Облигации с дисконтом, может быть признана российскими налоговыми органами налоговым агентом, который должен исчислить и удержать НДФЛ у соответствующего физического лица. Однако следует учитывать, что при получении дохода в виде материальной выгоды каких-либо выплат налогоплательщику – физическому лицу не производится, и фактическая возможность произвести удержание и уплатить налог с указанного дохода отсутствует. В этом случае лицо, которому российские налоговые органы придадут

статус налогового агента, должно, по общему правилу, в срок до 31 января года, следующего за истекшим налоговым периодом, в письменной форме уведомить налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица).

В случае, если НДФЛ не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) должны будут самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, представленной в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – резидентов (физических лиц) облагаются НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

НК РФ не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физического лица в виде материальной выгоды; в то же время, с учетом того, что Облигации приобретаются в РФ, существуют основания допускать, что такой доход может быть признан доходом от источников в РФ. Российские налоговые органы могут по-разному определять источник получения материальной выгоды физическими лицами (например, могут приниматься во внимание критерии места заключения сделки по приобретению Облигаций, места нахождения Эмитента или продавца Облигаций и др.).

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц) будут облагаться НДФЛ по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в виде материальной выгоды могут освобождаться от налогообложения в РФ или облагаться по льготной ставке согласно применимому СОИДН. Однако на практике применение соответствующих льгот может быть затруднительным.

Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентные доходы по Облигациям подлежат обложению НДФЛ. Доход от реализации может быть уменьшен на сумму документально подтвержденных расходов, понесенных владельцами Облигаций (физическими лицами), которые связаны с приобретением, реализацией и хранением Облигаций (включая, например, расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, суммы накопленного процентного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций). Для отнесения на расходы стоимости Облигаций должен применяться метод ФИФО.

При этом финансовый результат с Облигациями, обращающимися и необрачающимися на рынке ценных бумаг, определяется отдельно. Начиная с 01.01.2015 вступает в действие правило, согласно которому финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, также определяется отдельно от финансового результата по иным операциям.

Брокер, доверительный управляющий, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с Облигациями, депозитарий, осуществляющий выплату налогоплательщику дохода по Облигациям (в т.ч. учитываемым на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ), доверительный управляющий, являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг на дату приобретения Облигаций, в отношении дохода, выплачиваемого налогоплательщику по Облигациям, учитываемым на лицевом счете или счете депо этого доверительного управляющего, эмитент, признаются налоговыми агентами.

Если при приобретении Облигаций возникает доход в виде материальной выгоды, и соответствующие суммы налога были уплачены, как суммы материальной выгоды, так и уплаченного налога должны учитываться в составе расходов при реализации Облигаций.

При невозможности удержать налог налоговый агент, по общему правилу, в срок до 31 января года, следующего за истекшим налоговым периодом, в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица). В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) должны

исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от лиц, не являющихся налоговыми агентами, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Начиная с 01.01.2015 вступает в силу ст. 219.1 НК РФ «Инвестиционные налоговые вычеты», согласно которой при определении налоговой базы налогоплательщик - владелец Облигаций имеет право на налоговый вычет в размере положительного финансового результата, полученного в налоговом периоде от реализации обращающихся ценных бумаг, находившихся в собственности налогоплательщика более трех лет, в размере, не превышающем 3 000 000 рублей за каждый полный год нахождения Облигаций в собственности владельца Облигаций¹⁰.

Данные правила не применяются при реализации (погашении) ценных бумаг, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете. В отношении доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, установлен нелимитированный налоговый вычет в сумме таких доходов. Вычет предоставляется по окончании договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при условии истечения не менее трех лет с даты заключения налогоплательщиком договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при соблюдении условий, установленных НК РФ¹¹.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы от реализации Облигаций и процентные доходы по Облигациям, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Суммы указанных доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, могут быть уменьшены на сумму убытка, полученного по операциям с иными ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Если по результатам налогового периода по операциям с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами Владельцем - резидентом получен отрицательный финансовый результат, соответствующая сумма убытка может быть перенесена на 10 (десять) последующих налоговых периодов и зачтена в отношении доходов, которые будут им получены по операциям с данной категорией ценных бумаг в последующих периодах. Перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не допускается.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Процентные доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц) будут облагаться НДФЛ как полученные из российских источников.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций также будут облагаться НДФЛ, если будет признано, что названные доходы получены из российских источников. Согласно НК РФ при реализации ценных бумаг в РФ доход считается полученным из источников в РФ. В то же время термин «реализация в РФ» не является ясно определенным и российские налоговые органы могут применять различные подходы в отношении того, осуществляется в той или иной ситуации реализация ценных бумаг в РФ либо вне РФ. Таким образом, существует риск того, что доход от реализации Облигаций будет признан доходом от источников в РФ.

Суммы названных выше доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, могут быть уменьшены на сумму убытков от реализации ценных бумаг соответствующего вида (обращающихся или необращающихся на организованном рынке ценных бумаг).

Базовая ставка НДФЛ составляет 30 (тридцать) процентов, однако может быть снижена в связи с применением льгот, предусмотренных соответствующим СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

В отношении Облигаций, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных

¹⁰ Соответствующие правила применяются к доходам, полученным при реализации (погашении) ценных бумаг, приобретенных после 01.01.2014.

¹¹ Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета должен быть заключен после 01.01.2014.

программ, сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по Облигациям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющим права в отношении Облигаций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Облигациям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Облигациям, должна содержать сведения о количестве Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются лица, осуществляющие права по ценным бумагам (в отношении которых осуществляются такие права); при наличии льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором РФ, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот.

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Облигациям этот налоговый агент должен исчислить сумму налога и уплатить налог по налоговой ставке 30 (тридцать) процентов.

Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций

Согласно положениям НК РФ суммы погашаемой номинальной стоимости (включая случаи частичного погашения) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц) аналогично доходу от реализации Облигаций.

Доходы, получаемые владельцами Облигаций (физическими лицами) при полном погашении номинальной стоимости Облигаций, могут быть уменьшены на суммы расходов, связанных с их приобретением (включая стоимость приобретения Облигаций и прочие расходы, связанные с приобретением и владением Облигациями). Таким образом, возникновение дохода от погашения Облигаций возможно в случае, если они были приобретены с дисконтом.

Сумма НДФЛ должна рассчитываться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной стоимости Облигаций. Размер дохода, подлежащего налогообложению, будет определен как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на их приобретение в той доле, которая пропорциональна погашаемой части их номинальной стоимости. Обращаем внимание, что законодательство РФ о налогах и сборах напрямую не предусматривает возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением Облигациями, например, понесенных в связи с отношениями налогоплательщика с брокером или депозитарием.

Депозитарий, осуществляющий выплаты в погашение номинальной стоимости Облигаций, не признается налоговым агентом, уплата налога производится в этом случае физическими лицами самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Эмитент рекомендует потенциальным владельцам Облигаций обратиться к собственным налоговым консультантам для получения заключения относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном) номинальной стоимости Облигаций.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов, будут облагаться НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов, будут облагаться НДФЛ по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) могут облагаться по льготной ставке налога либо

освобождаться от российского налогообложения на основании положений применимых СОИДН (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению налоговых последствий в РФ.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Процентный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 процентов. При этом налог будет уплачиваться Владельцами – резидентами (юридическими лицами) самостоятельно на основании подаваемых ими в российские налоговые органы налоговых деклараций. Для целей налога на прибыль процентный доход по Облигациям будет учитываться Владельцем – резидентом (юридическим лицом) на конец месяца соответствующего отчетного периода независимо от даты выплаты дохода, предусмотренной решением о выпуске Облигаций. В случае погашения Облигаций в течение календарного месяца доход признается полученным и включается в состав соответствующих доходов на дату погашения.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Процентный доход, получаемый Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), будет признаваться доходом из источников в РФ и подлежать обложению у источника выплаты.

Для Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) применяемая ставка налога может быть снижена (в ряде случаев до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

В соответствии со статьей 310 НК РФ, выплачиваемый иностранным юридическим лицам процентный доход по ценным бумагам, по общему правилу, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов. По общему правилу, налоговым агентом в отношении доходов по Облигациям признается российская организация, выплачивающая доход Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). При этом НК РФ конкретизировано, что налоговым агентом в отношении доходов по Облигациям, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, признается депозитарий.

В отношении таких Облигаций сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по Облигациям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

В отношении Облигаций, которые учитываются на счете депо иностранного уполномоченного держателя, открытого в интересах иностранного инвестиционного фонда (инвестиционной компании), который в соответствии с личным законом такого фонда (компании) относится к схемам коллективного инвестирования, представляется информация о соответствующем иностранном уполномоченном держателе.

Обобщенная информация об организациях, осуществляющих права по Облигациям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Облигациям, должна содержать сведения о количестве Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются организации, осуществляющие права по ценным бумагам (в интересах которых осуществляются такие права); при наличии льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором РФ, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот.

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Облигациям налоговый агент должен исчислить и удержать сумму налога по ставке 30 (тридцать) процентов.

Эмитент рекомендует потенциальным владельцам Облигаций (юридическим лицам) проконсультироваться с собственными налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения процентного дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих СОИДН.

Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Применимая ставка налога на прибыль в отношении доходов Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций составит 20 (двадцать) процентов. Налоговая база будет определяться как положительная разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и ценой приобретения Облигаций (с учетом документально подтвержденных расходов на приобретение Облигаций и затрат на их реализацию); в налоговую базу Владельцев – резидентов (юридических лиц) не будут включаться суммы процентного дохода, учтенные для целей налога на прибыль ранее.

Цена приобретения и цена реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Облигаций будет отклоняться в сторону повышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен. Отнесение на расходы стоимости Облигаций будет осуществляться в соответствии с методом ФИФО.

Цена приобретения и цена реализации необращающихся на организованном рынке Облигаций должны находиться в пределах 20-процентного отклонения от расчетной стоимости таких Облигаций. В случае реализации необращающихся Облигаций по цене, отклоняющейся более чем на 20 процентов в сторону увеличения или уменьшения от расчетной стоимости, для целей налогообложения принимается максимальная или минимальная цена в рамках допустимого 20-процентного отклонения. Порядок определения расчетной стоимости необращающихся ценных бумаг устанавливается Центральным Банком Российской Федерации.

Начиная с 01.01.2015 г. при совершении сделок с Облигациями через российского или иностранного организатора торговли для целей налогообложения признается фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Облигаций. Если сделки с обращающимися Облигациями совершены без участия российского или иностранного организатора торговли, аналогично действующим в настоящее время правилам фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Облигаций должна находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае реализации Облигаций по цене ниже (выше) минимальной (максимальной) цены сделок на организованном рынке при определении финансового результата учитывается минимальная (максимальная) цена сделки на организованном рынке ценных бумаг. При совершении единственной сделки на организованном рынке ценных бумаг цена реализации (приобретения) Облигаций должна соответствовать цене этой единственной сделки.

Также начиная с 01.01.2015 г. в случае приобретения Облигаций при их размещении, а также при первом после размещения предложении неограниченному кругу лиц, в том числе у брокера, оказывающего услуги по такому предложению, фактическая цена приобретения Облигаций будет признаваться рыночной ценой для целей налогообложения.

Начиная с 01.01.2016 г. указанные выше положения об определении цен сделок с Облигациями применяются только в отношении сделок, признаваемых контролируемыми в соответствии с разделом V.1 НК РФ. В этом случае цена сделки должна быть определена для целей налогообложения в соответствии с методами, установленными гл. 14.3 НК РФ. Что касается сделок,

не признаваемых контролируруемыми, для целей налогообложения будет применяться фактическая цена этих сделок.

В настоящее время в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется отдельно. Причем налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. На основании изложенного, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, смогут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации (иного выбытия) Облигаций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. В случае отнесения Облигаций к категории необрашающихся ценных бумаг, такой убыток может быть учтен (перенесен) против прибыли от реализации необрашающихся ценных бумаг. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

Российским законодательством о налогах и сборах установлены специальные правила налогообложения в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), которые являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность. Так, соответствующие категории налогоплательщиков учитывают в общей налоговой базе доходы (расходы) по операциям с обращающимися и необрашающимися ценными бумагами.

Начиная с 01.01.2015 г. доходы (расходы) по операциям с Облигациями (при условии соблюдения критериев отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) будут учитываться в общей налоговой базе. В случае отнесения Облигаций к категории необрашающихся ценных бумаг для целей налогообложения, налоговая база по таким операциям и операциям с необрашающимися финансовыми инструментами срочных сделок будет определяться отдельно от общей налоговой базы. Убытки, определенные с учетом всех доходов (расходов), формирующих общую налоговую базу, могут быть направлены на уменьшение налоговой базы (прибыли) по операциям с необрашающимися ценными бумагами и необрашающимися финансовыми инструментами срочных сделок. При этом убытки по операциям с необрашающимися ценными бумагами и необрашающимися финансовыми инструментами срочных сделок не будут уменьшать общую налоговую базу (прибыль).

В отношении порядка определения налоговой базы профессиональными участниками рынка ценных бумаг, организаторами торговли, биржами, а также управляющими компаниями и клиринговыми организациями, осуществляющими функции центрального контрагента предусматривается, что данные категории налогоплательщиков уменьшают общую налоговую базу на сумму убытков, полученных по операциям с необрашающимися ценными бумагами и необрашающимися финансовыми инструментами срочных сделок.

При ликвидации Эмитента убыток в виде фактически понесенных затрат на приобретение Облигаций учитывается в полном объеме на дату ликвидации Эмитента и увеличивается на сумму накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенную при определении налоговой базы, но фактически не полученную вследствие ликвидации Эмитента, если под него не создавался резерв по сомнительным долгам, и учитывается при определении налоговой базы, в которой учитывался соответствующий накопленный процентный (купонный) доход.

Убытки по завершенным сделкам с обращающимися Облигациями, полученные их владельцами (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, бирж, управляющих компаний и клиринговых организаций, осуществляющих функции центрального контрагента) до 31.12.2014 г. включительно и не учтенные ранее при определении налоговой базы, уменьшают общую налоговую базу соответствующих отчетных (налоговых) периодов начиная с 01.01.2015 г., но не более 20 (двадцати) процентов первоначальной суммы таких убытков, определяемой по состоянию на 31.12.2014 г., ежегодно до 01.01.2025.

Такие убытки по завершенным сделкам с Облигациями, которые получены профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не осуществляющими дилерскую деятельность, организаторами торговли, биржами, управляющими компаниями и клиринговыми организациями, осуществляющими

функции центрального контрагента, уменьшают общую налоговую базу соответствующих отчетных (налоговых) периодов в соответствии с общими правилами переноса убытков на будущее, установленными НК РФ, начиная с 01.01.2015 г.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в РФ, и не подлежат налогообложению у источника в РФ. В то же время, что касается процентного дохода, накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями, существует риск того, что такие доходы, полученные при реализации Облигаций, будут подвергаться налогообложению у источника выплаты в РФ (в т.ч. при реализации Облигаций с убытком) по налоговой ставке, предусмотренной для процентного дохода по Облигациям (см. раздел «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям»); данная ставка налога может быть снижена (в ряде случаев до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

Дисконт, образующийся при приобретении Облигаций на вторичном рынке, не является заранее заявленным доходом и не может рассматриваться как процентный доход по Облигациям для целей налога на прибыль. Соответствующий доход должен учитываться только на момент определения доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций, если иное не следует из правил определения цены приобретения Облигаций, вступающих в силу с 01.01.2015 г. (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

В настоящее время НК РФ не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налога на прибыль доходов от частичного погашения Облигаций. Таким образом, существует неопределенность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций.

В соответствии с одним из возможных вариантов трактовки порядка налогообложения соответствующих доходов, суммы, выплаченные в погашение части номинальной стоимости Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, являются предварительной оплатой. Следуя данной позиции, такие выплаты, а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно альтернативному подходу, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент их фактического получения.

Согласно позиции Минфина России суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением, в суммах, пропорциональных получаемому доходу.

Начиная с 01.01.2015 г. вступают в силу изменения в НК РФ, которые детально регламентируют порядок налогообложения соответствующих доходов. В частности, доход от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций должен признаваться на дату фактического получения сумм частичного погашения номинальной стоимости. Суммы, уплаченные при приобретении Облигаций, признаются расходами на дату фактического получения частичного погашения их номинальной стоимости пропорционально доле выплат, фактически полученных при частичном погашении номинальной стоимости, в общей сумме выплат номинальной стоимости, подлежащих погашению по условиям выпуска Облигаций.

Если до 01.01.2015 будет осуществлено частичное погашение номинальной стоимости Облигаций, в период до полной реализации (выбытия) Облигаций применяется порядок определения налоговой базы по операциям с Облигациями, который применялся в период до дня вступления в силу с 01.01.2015 описанных выше изменений. Перерасчет налоговой базы за прошедшие налоговые периоды по налогу на прибыль организаций не производится.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты, осуществляемые при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от источников в РФ и, соответственно, не должны подвергаться налогообложению у источника выплаты. При выплате сумм процентного дохода по Облигациям Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) в рамках частичного погашения номинальной стоимости Облигаций соответствующие суммы могут подлежать налогообложению у источника выплаты в соответствии с порядком, предусмотренным разделом «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям».

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании СОИДН при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям, Владельцам – нерезидентам или – в определенных случаях - иным лицам, действующим в интересах последних, необходимо предоставить налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или российским налоговым органам соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения СОИДН.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в РФ доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям на основании СОИДН при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами без получения предварительного разрешения от российских налоговых органов.

Таким образом, Владельцам – нерезидентам (физическими лицам) будет необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат или иной документ, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году выплаты дохода. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. В связи с этим на практике может быть затруднительно или невозможно получить предварительное подтверждение возможности применения пониженной или нулевой ставки налогообложения в соответствии с СОИДН в отношении доходов, полученных ими из источников в РФ.

В отношении доходов по Облигациям, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении соответствующих российских ценных бумаг, либо о лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Облигациям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Облигациям, должна содержать сведения о количестве Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются лица, осуществляющие права по ценным бумагам; при наличии льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором Российской

Федерации, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Облигациям этот налоговый агент должен исчислить и удержать сумму налога по ставке 30 (тридцать) процентов (за исключением случаев, если доходы по таким ценным бумагам не подлежат налогообложению в соответствии с НК РФ или международным договором РФ налогообложение таких доходов осуществляется по налоговой ставке 0 процентов либо в соответствии с НК РФ налоговый агент не исчисляет и не удерживает сумму налога с таких доходов).

В случае, если налог был удержан налоговым агентом, и при этом Владельцы – нерезиденты (физические лица) претендуют на налоговые льготы в соответствии с положениями применимых СОИДН, данным Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будет необходимо представить в российские налоговые органы документы, подтверждающие их право на использование соответствующих налоговых льгот. Документация должна быть представлена в налоговые органы до 31 декабря года, следующего за годом, в котором был получен доход, в отношении которого подается заявление о применении СОИДН. Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) может потребоваться представить налоговую декларацию.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям будет необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у России заключены СОИДН. Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом, и должно предоставляться налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) в отношении каждого налогового периода, в котором доход выплачивается Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике лицо, выплачивающее доход, может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Особые правила представления информации в отношении ценных бумаг, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, идентичны тем, которые описаны в данном подразделе применительно к физическим лицам.

ВОЗВРАТ УДЕРЖАННОГО НАЛОГА

Возмещение налога, удержанного в РФ, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных СОИДН.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Если лицо, выплачивающее Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям удержало НДФЛ, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии с СОИДН, Владельцы – нерезиденты (физические лица) будут вправе подать налоговому агенту или, в случае отсутствия последнего, в российские налоговые органы заявление о применении пониженной ставки налога или освобождении от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных СОИДН.

Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных СОИДН, данная документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог, в отношении которого подается заявление о применении льготной ставки или освобождения по СОИДН.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

В случае если в отношении доходов, полученных от источников в РФ, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с СОИДН имели право на получение налоговых льгот, налоговым агентом был удержан налог, такие Владельцы – нерезиденты (юридические лица) в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, могут подать в российские налоговые органы заявление о возврате суммы излишне удержанного налога и документы, согласно перечню, установленному НК РФ.

10.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА

Эмитент не объявлял и не начислял дивиденды по акциям Эмитента, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.

Согласно п. 7.3.3 устава Эмитента участники Общества вправе принимать участие в распределении прибыли Общества только после погашения всех размещенных и находящихся в обращении облигаций Общества.

Эмитент до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществлял эмиссию облигаций.

10.9. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

10.9.1 Краткое описание структуры сделки:

В Дату первоначальной уступки Эмитент приобретает Автокредиты, которые будут включены в Залоговое обеспечение по состоянию на Дату начала размещения. После Даты начала размещения Дополнительные автокредиты приобретаются Эмитентом в порядке, установленном пп. о) п. 12.2. Решения о выпуске облигаций.

В соответствии с Договором об оказании услуг сервисного агента Сервисный агент осуществляет функции, предусмотренные пунктом 12.2 Решения о выпуске облигаций.

На основании отчета Сервисного агента для Расчетного агента, Расчетный агент осуществляет расчеты сумм, подлежащих выплате в соответствии с пунктом 17 Решения о выпуске облигаций.

10.9.2 Порядок распределения поступлений по процентам до даты начала амортизации:

В каждую Дату выплаты (за исключением случаев, предусмотренных Решением о выпуске облигаций) денежные средства, относящиеся к Поступлениям по процентам за соответствующий Расчетный период, распределяются Эмитентом в такую Дату выплаты по следующим направлениям и в следующей очередности:

- (1) уплата, без установления порядка очередности, налогов, сборов и пошлин, подлежащих уплате Эмитентом или которые могут подлежать уплате Эмитентом после такой Даты выплаты и до следующей Даты выплаты;
- (2) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:
 - (i) любыми требованиями закона или нормативными предписаниями (за исключением указанных в п. (1) выше);
 - (ii) допуском к торгам или листингу Облигаций на бирже;
 - (iii) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (iv) обязательствами, возникшими по причине неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в т.ч. в случае технического дефолта);
- (3) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
 - (i) Управляющей организации в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и

- (ii) Бухгалтерской организации в соответствии с договором об оказании услуг Бухгалтерской организации;
- (4) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
 - (i) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг Расчетного агента;
 - (ii) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг брокера;
 - (iii) Депозитарию облигаций класса «А» в соответствии с договором об оказании депозитарных услуг;
 - (iv) Депозитарию облигаций класса «Б» в соответствии с договором об оказании депозитарных услуг;
 - (v) представителю владельцев облигаций класса «А» в соответствии с договором об оказании услуг представителя владельцев облигаций и/или представителю владельцев облигаций класса «Б» в соответствии с договором об оказании услуг представителя владельцев облигаций;
 - (vi) Аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг;
 - (viii) Рейтинговому агентству 1 и Рейтинговому агентству 2 согласно договору с Рейтинговым агентством 1 и договору с Рейтинговым агентством 2 соответственно;
 - (ix) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором с Резервным сервисным агентом;
 - (x) Агенту по контролю в соответствии с договором об оказании услуг агента по контролю;
 - (xi) иные суммы, подлежащие уплате третьим лицам, не указанным в настоящем Порядке, при условии, что такие выплаты необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и/или по Облигациям класса «Б»;
- (5) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг сервисного агента;
- (6) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (7) выплата Минимального процентного дохода по облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- (8) пополнение Резерва специального назначения до Необходимого размера РСН;
- (9) выплата Первоначальной покупной цены;
- (10) выплата Суммы поступлений по процентам, используемой для покрытия дефицита основного долга;
- (11) выплаты по Кредиту от originатора;
- (12) выплата переменного купонного дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

10.9.3 Порядок распределения поступлений по основному долгу до даты начала амортизации

В каждую Дату выплаты с момента размещения Облигаций (за исключением случаев, предусмотренных Решением о выпуске облигаций) денежные средства, относящиеся к Поступлениям по основному долгу за соответствующий Расчетный период, распределяются Эмитентом в такую Дату выплаты по следующим направлениям и в следующей очередности:

- (1) выплата Суммы поступлений по основному долгу, используемой для покрытия недостатка поступлений по процентам;
- (2) направление денежных средств на приобретение Дополнительных автокредитов.

Совокупный размер денежных средств, которые могут быть направлены в течение Расчетного периода Эмитентом на приобретение Дополнительных автокредитов, определяется по следующей формуле:

$$\text{СрФ} = \text{ДСО}_1 + \text{АРАА} - \text{РАА}$$

СрФ - совокупный размер денежных средств, которые могут быть направлены на приобретение Дополнительных автокредитов в текущем Расчетном периоде;

ДСО₁ – сумма Поступлений по основному долгу за предшествующий Расчетный период, перечисленные на счет Эмитента до Даты расчета.

При расчете размера Поступлений по основному долгу за первый Расчетный период учитываются все денежные средства, полученные от размещения Облигаций класса «Б» за вычетом:

- (i) денежных средств в размере Необходимого размера РСН на Дату начала размещения;
- (ii) денежных средств в размере, необходимом для полного исполнения обязательств Эмитента по Кредиту от originатора (договор № 000001004353 от 28.11.2014).
- (iii) денежных средств в размере Первоначальной покупной цены за вычетом
 - денежных средств, полученных от размещения Облигаций класса «А», и
 - части Первоначальной покупной цены, равной сумме начисленных, но невыплаченных процентов по ним.

АРАА - Сумма поступлений по процентам, используемая для покрытия дефицита основного долга.

РАА – Сумма поступлений по основному долгу, используемая для покрытия недостатка поступлений по процентам;

В последний рабочий день каждого Расчетного периода Эмитент сообщает Расчетному агенту информацию о совокупной покупной цене, выплаченной Эмитентом за Дополнительные автокредиты в течение Расчетного периода.

Неизрасходованные за Расчетный период денежные средства включаются в расчет распределяемых в следующую Дату выплаты Поступлений по основному долгу.

10.9.4 Порядок распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации

Начиная с Даты выплаты, следующей за месяцем, в который наступила Дата начала амортизации, денежные средства, относящиеся к Поступлениям по процентам за соответствующий Расчетный период, распределяются Эмитентом в такую Дату выплаты по следующим направлениям и в следующей очередности:

- (1) уплата, без установления порядка очередности, налогов, сборов и пошлин, подлежащих уплате Эмитентом или которые могут подлежать уплате Эмитентом после такой Даты выплаты и до следующей Даты выплаты;
- (2) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:
 - (i) любыми требованиями закона или нормативными предписаниями (за исключением указанных в п. (1) выше);
 - (ii) допуском к торгам или листингу Облигаций на бирже;
 - (iii) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (iv) обязательствами, возникшими по причине неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в т.ч. в случае технического дефолта);
- (3) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:

- (i) Управляющей организации в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и
 - (ii) Бухгалтерской организации в соответствии с договором об оказании услуг Бухгалтерской организации;
- (4) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
- (i) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг Расчетного агента;
 - (ii) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг брокера;
 - (iii) Депозитарию облигаций класса «А» в соответствии с договором об оказании депозитарных услуг;
 - (iv) Депозитарию облигаций класса «Б» в соответствии с договором об оказании депозитарных услуг;
 - (v) представителю владельцев облигаций класса «А» в соответствии с договором об оказании услуг представителя владельцев облигаций и/или представителю владельцев облигаций класса «Б» в соответствии с договором об оказании услуг представителя владельцев облигаций;
 - (vi) Аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг;
 - (viii) Рейтинговому агентству 1 и Рейтинговому агентству 2 согласно договору с Рейтинговым агентством 1 и договору с Рейтинговым агентством 2 соответственно;
 - (ix) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором с Резервным сервисным агентом;
 - (x) Агенту по контролю в соответствии с договором об оказании услуг агента по контролю;
 - (xi) иные суммы, подлежащие уплате третьим лицам, не указанным в настоящем Порядке, при условии, что такие выплаты необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и/или по Облигациям класса «Б»;
- (5) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг сервисного агента;
- (6) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (7) выплата Минимального процентного дохода по облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- (8) пополнение Резерва специального назначения до Необходимого размера РСН;
- (9) выплата Первоначальной покупной цены;
- (10) выплаты по Кредиту от originатора;
- (11) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А» вплоть до полного погашения Облигаций класса «А»;
- (12) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» вплоть до полного погашения Облигаций класса «Б»;
- (13) выплата переменного купонного дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

До даты полного погашения Облигаций класса «А» остаток после распределения Поступлений по процентам в соответствии с пп. (1) – (11) выше включается в расчет распределяемых в следующую Дату выплаты Поступлений по основному долгу.

10.9.5 Порядок распределения поступлений по основному долгу с даты начала амортизации

Начиная с Даты выплаты, следующей за месяцем, в который наступила Дата начала амортизации, денежные средства, относящиеся к Поступлениям по основному долгу за соответствующий Расчетный период, распределяются Эмитентом в такую Дату выплаты по следующим направлениям и в следующей очередности:

- (1) выплата Суммы поступлений по основному долгу, используемой для покрытия недостатка поступлений по процентам;
- (2) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А» вплоть до полного погашения Облигаций класса «А»;
- (3) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» вплоть до полного погашения Облигаций класса «Б»;

До даты полного погашения Облигаций класса «А» остаток Поступлений по основному долгу после распределения в соответствии с пп. (1) – (2) выше включается в расчет распределяемых в следующую Дату выплаты Поступлений по основному долгу.

В дату полного погашения Облигаций класса «Б» нераспределенный в соответствии с пп. (1) – (3) выше остаток Поступлений по основному долгу распределяется в соответствии с Порядком распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации.

10.9.6 Порядок распределения поступлений при полном досрочном погашении облигаций

В случае полного досрочного погашения облигаций, в соответствии с Решением о выпуске облигаций, все денежные средства Эмитента (за вычетом уставного капитала), находящиеся на его счетах, распределяются в следующей очередности:

- (1) уплата налогов, сборов и пошлин, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (2) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (3) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А» вплоть до полного погашения Облигаций класса «А»;
- (4) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:
 - (i) с любыми требованиями закона или нормативными предписаниями (за исключением указанных в п. (1) выше);
 - (ii) допуском к торгам или листингу Облигаций на бирже;
 - (iii) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (iv) обязательствами, возникшими по причине неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в т.ч. в случае технического дефолта);
- (5) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
 - (i) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг Расчетного агента;
 - (ii) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг брокера;
 - (i) Депозитарию облигаций класса «А» в соответствии с договором об оказании депозитарных услуг;
 - (ii) Депозитарию облигаций класса «Б» в соответствии с договором об оказании депозитарных услуг;
 - (v) представителю владельцев облигаций класса «А» в соответствии с договором об оказании услуг представителя владельцев облигаций и/или представителю владельцев облигаций класса «Б» в соответствии с договором об оказании услуг представителя владельцев облигаций;

- (vi) Аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг;
 - (viii) Рейтинговому агентству 1 и Рейтинговому агентству 2 согласно договору с Рейтинговым агентством 1 и договору с Рейтинговым агентством 2 соответственно;
 - (ix) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором с Резервным сервисным агентом;
 - (x) Агенту по контролю в соответствии с договором об оказании услуг агента по контролю;
 - (xi) иные суммы, подлежащие уплате третьим лицам, не указанным в настоящем Порядке, при условии, что такие выплаты необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и/или по Облигациям класса «Б»;
- (6) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
- (i) Управляющей организации в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и
 - (ii) Бухгалтерской организации в соответствии с договором об оказании услуг Бухгалтерской организации;
- (7) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг сервисного агента;
- (8) выплата Минимального процентного дохода по облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- (9) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» вплоть до полного погашения Облигаций класса «Б»;
- (10) выплаты по Кредиту от originатора;
- (11) выплата переменного купонного дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

10.9.7 Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на Залоговое обеспечение

В случае обращения взыскания на Залоговое обеспечение все денежные средства, находящиеся в распоряжении Эмитента на его счетах, включая денежные средства, полученные от обращения взыскания на Залоговое обеспечение, распределяются в порядке, установленном применимым законодательством Российской Федерации на соответствующую дату.

10.9.8 Резерв Эмитента

Эмитентом создается резервный фонд специального назначения. Средства, включенные Резерв специального назначения, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

Резерв специального назначения формируется в объеме Необходимого размера РСН на Дату начала размещения.

Размер резерва специального назначения рассчитывается в следующем порядке (по тексту - «Необходимый размер РСН»):

- В Дату начала размещения – 2 % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А»
- в каждую Дату выплаты до погашения Облигация класса «А» – величина, указанная выше и увеличенная на сумму, оставшуюся после распределения денежных средств в соответствии с пп. (1) - (7) Порядка распределения поступлений по процентам до даты начала амортизации или пп. (1) - (7) Порядка распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации вплоть до достижения размера 5 % от номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату начала размещения.

В случае снижения размера Резерва специального назначения ниже Необходимого размера РСН, Резерв специального назначения должен быть восполнен до установленного уровня в Дату выплаты в соответствии с применимым Порядком распределения поступлений.

Средства Резерва специального назначения могут быть использованы при недостатке Поступлений по процентам (после Суммы поступлений по основному долгу, используемой для покрытия недостатка поступлений по процентам) только на следующие цели:

- выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» (в случае, когда совокупный размер Резерва специального назначения превышает совокупный размер остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А») и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»;
- выплата Минимального дохода по облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- оплата расходов Эмитента, указанных в термине «Сумма поступлений по основному долгу, используемая для покрытия недостатка поступлений по процентам».

В дату погашения Облигаций класса «А» Резерв специального назначения расформируется. Денежные средства, высвобождающиеся в результате расформирования Резерва специального назначения, включаются в состав Σ ДСП.

10.9.9 Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает публичное обращение Облигаций на Бирже.

Предполагаемый срок обращения Облигаций – до 15.02.2024.

Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

В любой день между Датой начала размещения и датой погашения Облигаций расчет НКД осуществляется по следующей формуле:

$$НКД = Nom_j * C_j * ((T - T_{(j \text{ начало})}) / 365) / 100\%, \text{ где:}$$

НКД - накопленный купонный доход в расчете на одну Облигацию, руб.;

Nom_j – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации в j -том купонном периоде;

j - порядковый номер купонного периода, на который приходится дата T ;

C_j - величина процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

T – дата, по состоянию на которую осуществляется расчет НКД;

$T_{(j \text{ начало})}$ - дата начала j -того купонного периода;

Во избежание сомнений, разница $(T - T_{(j \text{ начало})})$ исчисляется в количестве календарных дней.

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

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций запрещается до их полной оплаты. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без других ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах на Бирже осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными Биржей.

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения	РФ, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи	077-007
Дата выдачи лицензии	20.12.2013г.
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

С даты допуска к торгам Эмитент обязуется письменно уведомлять Биржу обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

10.9.10. Иные сведения

Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Проспекте, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Проспекта редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов. В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Проспекте, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

Бухгалтерский баланс

на 13 октября 2014 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Европа 14-1А"	Форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	13	10	2014
Вид экономической деятельности		по ОКПО	39586766		
Организационно-правовая форма / форма собственности		ИНН	7743942942		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД	65.23		
Местонахождение (адрес)		по ОКОПФ / ОКФС	12165	23	
Москва г, Ленинградское ш, дом № 16А, строение 1		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	на 13 октября 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	в том числе:				
	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12301	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	на 13 октября 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС", управляющей
организации ООО "Специализированное финансовое
общество Европа 14-1А" по договору о передаче
полномочий ЕИО от 17.11.2014 г.



(подпись)

Головенко Ульяна Теодоровна
(расшифровка подписи)

20 ноября 2014 г.

Отчет о финансовых результатах
за период с 13 Октября 2014 по 13 Октября 2014

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Европа 14-1А"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2015
39586766		
7743942942		
65.23		
12165	23	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	за период с 13 Октября 2014 по 13 Октября 2014	за период с 13 Октября 2013 по 13 Октября 2013
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	за период с 13 Октября 2014 по 13 Октября 2014	за период с 13 Октября 2013 по 13 Октября 2013
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

"ТМФ РУС", управляющей
организации ООО
"Специализированное
финансовое общество Европа
14-1А" по договору о передаче
полномочий ЕИО от 17.11.2014
г.



Головенко Ульяна Теодоровна
(расшифровка подписи)

20 ноября 2014 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ООО «СФО Европа 14-1А»

за период с 13 октября 2014
года по 13 октября 2014 года

ООО «Интерком-Аудит БКР»

125040, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru 199

Аудиторское заключение

Участникам ООО «СФО Европа 14-1А», генеральному директору
Управляющей компании ООО «ТМФ РУС», иным пользователям

Аудируемое лицо:

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»
Сокращенное наименование:	ООО «СФО Европа 14-1А»
Наименование на иностранном языке:	Limited liability company «Special Financial Organization Europa 14-1A» (LLC «SFO Europa 14-1A»)
Место нахождения:	Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, стр. 1, этаж 8
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	5147746220573

Аудитор:

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ООО «Интерком-Аудит БКР»)
Место нахождения:	125040, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 2, корпус 13
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1067746150251
Саморегулируемая организация аудиторов:	СРО НП «Институт профессиональных аудиторов»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ):	10602010620

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «СФО Европа 14-1А», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 13 октября 2014 года, отчета о финансовых результатах за период с 13 октября 2014 года по 13 октября 2014 года.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «СФО Европа 14-1А» по состоянию на 13 октября 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 13 октября 2014 года по 13 октября 2014 года в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Генеральный директор
ООО «Интерком-Аудит БКР»
(квалификационный аттестат № К010761
от 19.12.1994, без ограничения срока действия;
квалификационный аттестат в области аудита бирж,
внебюджетных фондов и инвестиционных институтов
№ К017290 от 29.03.2001, без ограничения срока действия)



Фадеев Ю.Л.

02.12.2014

Бухгалтерский баланс

на 13 октября 2014 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Европа 14-1А"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности

Единица измерения: в тыс. рублей

Местонахождение (адрес)

Москва г, Ленинградское ш, дом № 16А, строение 1

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710001		
13	10	2014
39586766		
7743942942		
65.23		
12165	23	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	на 13 октября 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	в том числе:				
	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12301	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-



5

Для аудиторских
заключений

203

Пояснения	Наименование показателя	Код	на 13 октября 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС", управляющей
организации ООО "Специализированное финансовое
общество Европа 14-1А" по договору поручения
полномочий ЕИО от 17.11.2014 г.



(подпись)

Головенко Ульяна Теодоровна
(расшифровка подписи)

20 ноября 2014 г.



6

Для аудиторских
заключений

Отчет о финансовых результатах
за период с 13 Октября 2014 по 13 Октября 2014

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Европа 14-1А"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма / форма собственности _____

Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКОПФ / ОКФС _____

по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2015
39586766		
7743942942		
65.23		
12165	23	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	за период с 13 Октября 2014 по 13 Октября 2014	за период с 13 Октября 2013 по 13 Октября 2013
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	за период с 13 Октября 2014 по 13 Октября 2014	за период с 13 Октября 2013 по 13 Октября 2013
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор ООО
"ТМФ РУС", управляющей
организации ООО
"Специализированное
финансовое общество Европа
14-1А" по договору о передаче
полномочий ЕИО от 17.11.2014



Головенко Ульяна Теодоровна
(расшифровка подписи)

20 ноября 2014 г.



Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью _____ листов
/Ю.П. Фадеев
Генеральный директор



ООО "ТМФ РУС"

125171, Российская Федерация,
г. Москва, Ленинградское шоссе,
дом 16А, строение 1, этаж 8
Т. +7 (495) 777 0085
Ф. +7 (495) 777 0086
www.tmf-group.com

РЕШЕНИЕ № SEB 01

г. Москва

«17» ноября 2014 г.

Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А», в лице Генерального директора Головенко Ульяны Теодоровны, действующего на основании Устава и Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 17 ноября 2014 года, приняло следующее решение:

1. Утвердить учетную политику Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2014 год (Приложение 1).
2. Контроль за выполнением настоящего решения возложить на генерального директора Общества с ограниченной ответственностью "РМА Сервис" – организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Общества.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17 ноября 2014 года.



У.Т.Головенко

**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ
НА 2014 г.**

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	2
II. ООО «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО ЕВРОПА 14-1А» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	3
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	4
A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	4
Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	6
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ СФО В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	8
АКТИВЫ:	8
ПАССИВЫ:	10
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	11
VI. РЕЗЕРВЫ.....	13
VII. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА	15
VIII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА	17
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	17
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ.....	17
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ.....	19
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ДЕНЕЖНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ НА СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	22
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	23
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ	32

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогообложения разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" **ПБУ 1/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, далее ПБУ 1/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» **ПБУ 4/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.07.99 N 43н, далее ПБУ 4/99;
- Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N **66н** "О формах бухгалтерской отчетности организаций";
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" **ПБУ 7/98**, утв. Приказом Минфина от 25.11.1998г. № 56н, далее ПБУ 7/98;
- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" **ПБУ 8/2010**, утв. Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н, далее ПБУ 8/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" **ПБУ 9/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н, далее ПБУ 9/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" **ПБУ10/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н, далее ПБУ 10/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" **ПБУ 15/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н, далее ПБУ 15/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" **ПБУ19/02**, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н, далее ПБУ 19/02;
- Положение по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» **ПБУ 22/2010**, утв. Приказом Минфина России от 28.06.2010г. № 63н, далее ПБУ 22/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств» **ПБУ 23/2011**, утв. Приказом Минфина России от 02.02.2011г. № 11н, далее ПБУ 23/2011;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000г № 94н;
- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утв. приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;

- МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», далее МСФО 39;
- Налоговый кодекс РФ, далее НК РФ;
- Федеральный Закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 21.07.2014).

II. ООО «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ЗАО «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» (далее «Общество») зарегистрировано как Общество с ограниченной ответственностью и является Специализированным финансовым обществом на основании Федерального Закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 21.07.2014).

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется законодательством Российской Федерации.

Единоличным исполнительным органом Общества является Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС» (далее – "**Управляющая организация**"), включенное в реестр управляющих компаний специализированных обществ № 52-4/8927 от 08.10.2014г.

Ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации Обществу с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС» (далее – "**Бухгалтерская организация**").

Общество является специализированной коммерческой организацией (специализированным финансовым обществом), исключительными целями и предметом деятельности которого являются приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля (далее – «Автокредиты»), включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественные права, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям, обеспеченных залогом денежных требований, владельцам или номинальным держателям данных облигаций,
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций в соответствии с условиями выпуска данных облигаций,
- расходов, связанных с обслуживанием портфеля денежных требований и облигаций,
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным портфелем денежных требований.

В рамках исключительного предмета деятельности Общества, указанного в п. 3.1 Устава, Общество вправе осуществлять следующие основные виды деятельности:

Приобретение денежных требований по автокредитам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее - денежные требования);

Приобретение иного имущества, связанного с денежными требованиями, в том числе приобретение (оставление за собой) автомобилей, являющихся залогом по автокредитам, в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации (в том числе при обращении на автомобиль взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного обязательства по автокредиту);

Заключение договоров по обслуживанию денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями;

Уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями, в том числе отчуждение автомобилей;

Эмиссия облигаций, обеспеченных залогом денежных требований;

Исполнение обязательств по облигациям;

Заключение сделок по предоставлению обеспечения (включая, но не ограничиваясь, залоговое обеспечение) по обязательствам Общества;

Привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества, а также получение целевой безвозмездной финансовой помощи от участников Общества);

Получение процентов по банковским счетам, на которых находятся денежные средства Общества;

Заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу;

Получение денежных средств в процессе осуществления предмета деятельности Общества как специализированного финансового общества;

Заключение иных сделок, необходимых для достижения целей и реализации предмета деятельности общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, рейтинговыми агентствами, информационными агентствами, юридическими консультантами, налоговыми консультантами, аудиторскими организациями, представителями владельцев облигаций, страховыми компаниями).

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Ипотечного агента передано на договорных началах специализированной Бухгалтерской организации ООО «РМА СЕРВИС» (далее - ООО «РМА СЕРВИС»).

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей организации.

Уполномоченными лицами, имеющими право подписывать расчетно-платежные документы, документы финансовой и налоговой отчетности Ипотечного агента, являются генеральный директор Управляющей организации и генеральный директор Бухгалтерской организации.

Ответственным за ведение регистров бухгалтерского учета является Бухгалтерская организация.

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1.С:Предприятие 8.2». Бухгалтерский учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением «1.С:Предприятие 8.2». Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета распечатываются ежеквартально.

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Ипотечного агента к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации.

В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в *Приложении № 1*.

Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в Приложении №3, а именно:

- 1) Бухгалтерский баланс;
- 2) Отчет о финансовых результатах;
- 3) Отчет об изменениях капитала;
- 4) Отчет о движении денежных средств.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) предоставляется в составе Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в текстовой форме.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся:

- депозиты до востребования;
- векселя крупных стабильных банков.

Излишне перечисленные и в связи с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто.

Свернутое отражение денежных потоков означает, что в отчете о движении денежных средств отражается только разница между входящим и исходящим денежными потоками (положительная - в составе поступлений, отрицательная - в составе платежей).

Инвентаризация активов и обязательств Общества проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями законодательства возложены на Бухгалтерскую организацию.

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений, облигаций, расчетов с дебиторами и кредиторами в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года и оформляется соответствующими актами инвентаризации.

При этом, инвентаризация приобретенных денежных требований по Автокредитам проводится путем сверки остатков на счетах бухгалтерского учета с данными отчетов Сервисного агента. Форма акта инвентаризации расчета по денежным требованиям приведена в *Приложении № 4*. Сверка данных учета Общества относительно Денежных требований (основного долга, процентов, пеней, стоимости залогового имущества) и данных Сервисного агента производится ежеквартально, в т.ч. на конец года и оформляется актами сверок.

Инвентаризация облигаций (основного долга и процентов) проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными отчетов Расчетного агента и оформляется актом инвентаризации расчетов по облигациям (*Приложение № 4*).

Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится путем сверки остатков данных учета Общества по счетам расчетов с данными учета контрагентов. Результат инвентаризации оформляется актом инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами (форма № ИНВ-17) и справкой к акту (приложение к форме № ИНВ-17). Ежегодно перед составлением годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности проводится сверка остатков по данным бухгалтерского учета Общества с данными учета контрагентов, результаты которой оформляются актами сверок.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится на конец года путем сверки остатков сумм, числящихся в бухгалтерском учете Общества на соответствующих счетах с данными банков, приведенными в соответствующих справках об остатке денежных средств на конец года. В течение года данные учета Общества на постоянной основе сверяются с данными выписок банков.

Обществом установлено, что существенной признается ошибка, в результате исправления которой показатель по статье бухгалтерской отчетности изменится более чем на 5%

Обществом установлен следующий критерий существенности информации в бухгалтерской отчетности – существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующего раздела отчетности составляет не менее 5 процентов.

Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;

- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентаризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у Управляющей организации и Бухгалтерской организации отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

Сервисный агент

Сервисный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- Осуществления контроля за исполнением обязательств по денежным требованиям, принадлежащим Обществу и договорам страхования, заключенным в отношении Денежных требований;
- Осуществления контроля за состоянием Предметов кредита;
- Взыскание просроченной задолженности по Денежным требованиям, принадлежащим Обществу.

Расчетный агент

Расчетный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- ведение операционных регистров денежных средств Общества;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;
- расчет распределения денежных средств Общества в соответствии с Порядком распределения поступлений;
- подготовка отчетов.

Кроме того, с целью формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении в годовой бухгалтерской отчетности Общества в составе ежеквартального отчета, предоставляемого в ЦБ России, раскрываются показатели и пояснения о потенциально существенных рисках хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество, в том числе:

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

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у СФО формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Денежные требования

Классификация

Приобретаемые у ЗАО «КредитЕвропаБанк» денежные требования (Портфель денежных требований) включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока их погашения.

Оценка

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Фактическими затратами на приобретение денежных требований признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по денежному требованию и суммы процентов по автокредиту или иному имуществу, связанному с денежными требованиями в соответствии с Договором.

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Так, согласно МСФО 39, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или «имеющиеся в наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Для целей настоящей учетной политики аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по денежному требованию и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение денежных требований, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по денежному требованию и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу имущественного права требования, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость денежного требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового

вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета денежных требований отражает экономическую суть проводимых операций. При получении аннуитетного платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования. Таким образом, полученные аннуитетные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по денежному требованию, частично уменьшают сумму задолженности. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по денежным требованиям, производится ежемесячно.

Поступления денежных средств от сервисного агента ЗАО «КредитЕвропаБанк» на расчетные счета Общества в части денежных требований отражаются в бухгалтерском учете общей суммой (основной долг, проценты и пени) и учитываются в составе денежных потоков от инвестиционных операций. Для раскрытия информации по строкам отчета о движении денежных средств сервисный агент на ежемесячной основе предоставляет расшифровку поступлений с разделением на суммы, полученные в оплату по основному долгу, процентам и пени.

Поступления и возвраты денежных средств по денежным требованиям в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений (**58.02** "Денежные требования").

Аналитический учет финансовых вложений СФО будет организован в соответствии со структурой Портфеля денежных требований.

Документы

Запись по счету 58 на сумму приобретенного Портфеля денежных требований производится на основании Договора купли-продажи, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договора.

Обеспечения

Учет обеспечения, полученного при покупке денежных требований, осуществляется на забалансовом счете **008** "Обеспечения обязательств и платежей полученные". Запись по забалансовому счету 008 на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями Договора купли-продажи денежных требований, по стоимости, указанной в отчете оценщика.

Справедливая стоимость заложенного имущества (008 счет) в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности не определяется.

Учет обеспечения выданного ведется по счету 009 (Обеспечения обязательств и платежей выданные).

Денежные средства

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51.

Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов, не отвечающие условиям признания актива, установленных в ПБУ 6/01, ПБУ 14/2007, ПБУ 5/01, предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Бухгалтерские счета

Ученные на счете 97 "Расходы будущих периодов" расходы списываются в дебет счета 91.02 «Прочие расходы».

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по участникам общества и стадиям формирования капитала.

Долгосрочные займы. Эмиссия облигаций

Классификация

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Оценка

Основная сумма обязательства по полученному займу отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и размещенных облигаций используется счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" с применением следующих субсчетов:

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов - ежеквартально в соответствии с условиями выпуска.

Учет займов и кредитов.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются единовременно в периоде, к которому относятся (п.6 ПБУ 15/2008).

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 и п.34 ПБУ 19/02 .

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами.

Записи по субсчету **91.01** "Прочие доходы" обобщают информацию о следующих доходах СФО:

- доходы от процентов по денежным требованиям, причитающихся к получению в течение срока их обращения;
- доходы от выбытия (погашения) денежных требований;

- доходы от реализации непогашенных денежных требований;
- доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей;
- доходы от размещения денежных средств на банковском счете;
- доходы от получения страхового возмещения при наступлении страхового случая по договору страхования предмета залога по денежным требованиям;
- доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости;
- прочие доходы.

Записи по субсчету **91.02** "Прочие расходы" обобщают информацию о следующих расходах Общества:

- расходы по выбытию (погашению, в т.ч. частичного) денежных требований;
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- расходы от реализации непогашенных денежных требований;
- расходы на услуги Сервисного агента;
- расходы на услуги рейтингового агентства;
- расходы на услуги Расчетного агента;
- расходы на услуги Платежного агента;
- расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией;
- расходы на бухгалтерское обслуживание, осуществляемое специализированной компанией;
- расходы на обязательный аудит;
- расходы на оплату услуг кредитных организаций;
- прочие расходы.

VI. РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

2. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций.

Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

1. УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

1. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию финансовых вложений.
2. Из общей суммы финансовых вложений выделяется доля, приходящаяся на дефолтные кредиты, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней.
3. Информация о проверке отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Расчетная стоимость финансовых вложений определяется залоговой стоимостью по денежному требованию. Залоговая стоимость рассчитывается оценщиком на момент выдачи ипотечного кредита и может пересматриваться в течение срока кредитования.

3. ПРОВЕРКА НАЛИЧИЯ УСЛОВИЙ ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, проводится следующим образом:

1. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию финансовых вложений.
2. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию полученных обеспечений денежным требованиям.
3. Из общей суммы финансовых вложений выделяется доля, приходящаяся на дефолтные кредиты, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней. Задолженность по дефолтным кредитам сопоставляется с обеспечением по такому кредиту.
4. Информация о проверке отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

4. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Согласно п. 37 ПБУ 19/02, если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать денежное требование третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение денежных требований, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного денежного требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

3. Резерв по сомнительным долгам

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

1. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
2. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
3. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

1. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
2. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
3. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

VII. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА

Хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются первичными документами, утвержденными в Приложении №4 настоящей Учетной политики.

В случае, если договоры, заключенные с контрагентами Общества, предусматривают составление первичных документов по форме отличной от установленной в Приложении №4 к настоящей Учетной Политике, применять формы первичных документов, установленных в указанных договорах.

Организация документооборота входящей и исходящей документации (первичных документов и отчетов, предусмотренных договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках уставной деятельности СФО) осуществляется следующим образом:

Вид / наименование входящего (исходящего) документа / отчета	Дата / срок предоставления документа / отчета	Лицо, ответственное за предоставление документов / отчетов	Дата / период для обработки документов / отчетов бухгалтерией	Содержание хозяйственной операции
<i>Операции по приобретению и обслуживанию по денежным требованиям</i>				
Акт приема-передачи, Реестр денежных требований	Согласно условиям Договора купли-продажи денежных требований	ЗАО «КредитЕвропаБанк»	Дата подписания Акта приема-передачи	Приобретение портфеля денежных требований
Выписка банка	В день перечисления Продавцу денежных средств при покупке денежных требований	ЗАО КБ «СитиБанк»	Дата выписки банка	Оплата портфеля денежных требований
Выписка банка	В день перечисления Обществу аккумулированн	ЗАО «КредитЕвропаБанк»	Ежедневно	Получение денежных средств по денежным требованиям

	ых средств, поступивших от заемщиков			
Отчет о фактически сделанных заемщиками платежах (ежемесячный)	Согласно условиям договора с Сервисным агентом	ЗАО «КредитЕвропаБанк»	Ежемесячно	Погашение основного долга, процентов, пеней по денежным требованиям
Отчет о вынесенных решениях суда по искам Общества о взыскании долга и обращении взыскания на заложенное имущество по состоянию на «__»__20__ г.	Согласно условиям договора с Сервисным агентом	ЗАО «КредитЕвропаБанк»	Ежемесячно	Погашение основного долга по денежным требованиям, а также процентов и пеней по денежным требованиям по решению суда
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения денежных средств от Заемщика	ЗАО КБ «СитиБанк»	Дата выписки банка о получении денежных средств	Получение денежных средств в качестве досрочного частичного или полного погашения долга по денежному требованию.
<i>Операции, связанные с выпуском облигаций и их обслуживанием</i>				
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Согласно договору купли-продажи денежных требований с Андеррайтером	ЗАО КБ «СитиБанк»	Согласно дог. купли-продажи денежных требований с Андеррайтером	Получение денежных средств при размещении облигаций
Отчет Расчетного агента	Согласно договору об оказании услуг Расчетного агента	CITIBANK LONDON N.A. BRANCH	Ежеквартально	Для начисления купонного дохода (процентов) по облигациям
Отчет о проведении выплат по облигациям	Согласно договору эмиссионного счета	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»; ЗАО «КредитЕвропаБанк»	Ежеквартально	Погашение задолженности по уплате купонного дохода. Досрочное погашение облигаций.

VII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

В соответствии с п. 22 ПБУ 18/02 устанавливается следующий способ определения величины текущего налога на прибыль:

на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налоговый учет и налогообложение Общества для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 НК РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 НК РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

В соответствии со статьей 251 пунктом 1 подпунктом 29 НК РФ доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Общество не ведет отдельные налоговые регистры для учета доходов и расходов. Для целей налогового учета Общество использует данные бухгалтерского учета.

Расходы, связанные с получением доходов от уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Налогооблагаемые доходы признаются Обществом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой НК РФ.

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой НК РФ.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 НК РФ.

Порядок учета входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих

приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав, без предварительного его учета на счете 19.

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Ипотечным агентом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Кол	Заб	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.01	Переводы в пути (в рублях)				А			
57.02	Приобретение иностранной валюты				А			
57.21	Переводы в пути в валюте				А			
57.22	Реализация иностранной валюты				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.02	Денежные требования				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.02	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.21	Расчеты с поставщиками в валюте	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.22	Расчеты по авансам выданным в валюте	+			А	Контрагенты	Договоры	
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.32	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.01	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.02	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.03	Краткосрочные займы (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.04	Проценты по краткосрочным займам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.01	Долгосрочные кредиты				П	Контрагенты	Договоры	
67.02	Проценты по долгосрочным кредитам				П	Контрагенты	Договоры	
67.03	Долгосрочные займы				П	Контрагенты	Договоры	

67.04	Проценты по долгосрочным займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.01	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.02	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.04	Налог на прибыль				АП			
68.04.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.04.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.01	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.02	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.01	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.01.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.02	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.03	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты		
76.05	Расчеты по денежным требованиям				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.0	Расчеты по денежным требованиям (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.1	Расчеты по денежным требованиям по основной сумме				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.2	Расчеты по процентам по денежным требованиям				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.3	Пени по денежным требованиям				АП	Контрагенты	Договоры	
76.05.5	Служебный				АП			
76.07	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.25	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.32	Расчеты по претензиям (в у.е.)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом

76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.09	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.02	Эмиссионный доход				П			
83.03	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.01	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.02	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.03	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.04	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.01	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.02	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.01	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
99.02	Налог на прибыль				АП			
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
99.02.4	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств				АП			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
009	Обеспечения обязательств и платежей выданные			+	А	Контрагенты	Договоры	
НВП	Начисленные, но не выплаченные проценты			+	А	Контрагенты	Договоры	Ценные бумаги

Приложение № 2 Отражение операций с денежными требованиями на счетах бухгалтерского учета

Отражение в учете	Содержание операции
Д 58.02 / К 76.05.0	Покупка денежных требований
Д 76.05.0 / К 51	
Д 008	
Д НВП	
Д 51 / К 76.05.5	Погашение основного долга по денежным требованиям за месяц
Д 76.05.5 / К 76.5.1	
Д 76.05.1 / К 91.01 (Погашение денежных требований)	
Д 91.02 (Погашение денежных требований) / К 58.2	
К 008*	
Д 51 / К 76.05.5	Погашение процентов по денежным требованиям за месяц
Д 76.05.5 / К 76.05.2	
Д 76.05.2 / К 91.01 (Начисление процентов)	
Д 51 / К 76.05.5	Пени по денежным требованиям за месяц
Д 76.05.5 / К 76.05.3	
Д 76.05.3 / К 91.01 (Начисление пеней к получению)	
Д 76.05.1 / К 91.01 (Реализация денежных требований по обратному выкупу)	Обратный выкуп денежных требований за месяц
Д 51 / К 76.05.5	
Д 76.05.5 / К 76.05.1	
Д 76.05.2 / К 91.01 (Реализация денежных требований по обратному выкупу)	
Д 51 / К 76.05.5	
Д 76.05.5 / К 76.05.2	
Д 91.02 (Реализация денежных требований по обратному выкупу) / К 58.02	
К 008	
Д 91.02 (Реализация денежных требований по обратному выкупу) / К 76.05.2	Погашение НВП за месяц
Д 76.05.2 / К 76.05.1	
К НВП	
Д 76.05.1 / К 91.01 (Погашение денежных требований)	
Д 91.02 (Погашение денежных требований) / К 58.02	

* К 008 отражается только в месяце полного погашения оставшегося долга по денежному требованию.

Приложение № 3 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Приложение № 1
к Приказу Министерства
финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Бухгалтерский баланс на _____ 20 ____ г.

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической _____ по
деятельности _____ ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
_____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 ____ г. ³	На 31 декабря 20 ____ г. ⁴	На 31 декабря 20 ____ г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность			
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты			
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II			
	БАЛАНС			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 ____ г. ³	На 31 декабря 20 ____ г. ⁴	На 31 декабря 20 ____ г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III			
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность			
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V			
	БАЛАНС			

Руководитель _____

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____

(подпись)

(расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20__ г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация _____ по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20__ г. ³	За _____ 20__ г. ⁴
	Выручка ⁵		
	Себестоимость продаж	()	()
	Валовая прибыль (убыток)		
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 ____ г. ³	За _____ 20 ____ г. ⁴
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности незначителен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Формы
отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств
и отчета о целевом использовании полученных средств

Отчет об изменениях капитала
за 20__ г.

Организация _____	Форма по ОКУД _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____	Дата (число, месяц, год) _____
Вид экономической деятельности _____	по ОКПО _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	ИНН _____
_____	по ОКВЭД _____
_____	по ОКОПФ/ОКФС _____
_____	по ОКЕИ _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

Коды	
0710003	
384 (385)	

1. Движение капитала

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20__ г. ¹		()				
За 20__ г. ²						
Увеличение капитала - всего:						
в том числе:						
чистая прибыль	x	x	x	x		
переоценка имущества	x	x		x		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	x	x		x		
дополнительный выпуск акций				x	x	
увеличение номинальной стоимости акций				x		x
реорганизация юридического лица						

Форма 0710023 с. 2

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	()		()	()	()	()
в том числе:						
убыток	x	x	x	x	()	()
переоценка имущества	x	x	()	x	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	x	x	()	x	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	()			x		()
уменьшение количества акций	()			x		()
реорганизация юридического лица						()
дивиденды	x	x	x	x	()	()
Изменение добавочного капитала	x	x				x
Изменение резервного капитала	x	x	x			x
Величина капитала на 31 декабря 20__ г. ²		()				
За 20__ г. ³						
Увеличение капитала - всего:						
в том числе:						
чистая прибыль	x	x	x	x		
переоценка имущества	x	x		x		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	x	x		x		
дополнительный выпуск акций				x	x	
увеличение номинальной стоимости акций				x	x	
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала - всего:	()		()	()	()	()
в том числе:						
убыток	x	x	x	x	()	()
переоценка имущества	x	x	()	x	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	x	x	()	x	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	()			x		()
уменьшение количества акций	()			x		()
реорганизация юридического лица						()
дивиденды	x	x	x	x	()	()
Изменение добавочного капитала	x	x				x
Изменение резервного капитала	x	x	x			x
Величина капитала на 31 декабря 20__ г. ³		()				

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г. ¹	Изменения капитала за 20__ г. ²		На 31 декабря 20__ г. ²
		за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего				
до корректировок				
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				
в том числе:				
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):				
до корректировок				
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)				
до корректировок				
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				

3. Чистые активы

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г. ³	На 31 декабря 20__ г. ²	На 31 декабря 20__ г. ¹
Чистые активы			

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

"__" _____ 20__ г.

Примечания

1. Указывается год, предшествующий предыдущему.
2. Указывается предыдущий год.
3. Указывается отчетный год.

Отчет о движении денежных средств

за _____ 20__ г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация _____ по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) _____ по ОКЕИ

Коды		
0710004		
384/385		

Наименование показателя	За _____ 20__ г. ¹	За _____ 20__ г. ²
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего		
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг		
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей		
от перепродажи финансовых вложений		
прочие поступления		
Платежи - всего	()	()
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	()	()
в связи с оплатой труда работников	()	()
процентов по долговым обязательствам	()	()
налога на прибыль организаций	()	()
прочие платежи	()	()
Сальдо денежных потоков от текущих операций		

Наименование показателя	За _____ 20__ г. ¹	За _____ 20__ г. ²
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего		
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)		
от продажи акций других организаций (долей участия)		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)		
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		
прочие поступления		
Платежи - всего	()	()
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	()	()
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	()	()
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	()	()
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	()	()
прочие платежи	()	()
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций		
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего		
в том числе:		
получение кредитов и займов		
денежных вкладов собственников (участников)		
от выпуска акций, увеличения долей участия		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.		
прочие поступления		

Наименование показателя	За _____ 20__ г. ¹	За _____ 20__ г. ²
Платежи - всего	()	()
в том числе:		
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	()	()
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	()	()
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	()	()
прочие платежи	()	()
Сальдо денежных потоков от финансовых операций		
Сальдо денежных потоков за отчетный период		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

Приложение № 4 Формы первичных учетных документов

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ)

АКТ

Номер документ	Дата составления

инвентаризации расчетов по денежным требованиям

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «____» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по Денежным требованиям.

При инвентаризации установлено следующее: в соответствии с договором Сервисного агента от «____» _____ 20__ г.

На счете 58.02 «Имущественные права требования»:

Остаток на 01.01.____ г. _____ руб. количестве _____ шт.

Остаток на 31.12.____ г. _____ руб. количестве _____ шт.

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные»:

Остаток на 01.01.____ г. _____ руб.

Остаток на 31.12.____ г. _____ руб.

На счете 76.05.1 «Расчеты по основному долгу по денежным требованиям»:

Остаток на 01.01.____ г. . _____ руб.

Остаток на 31.12.____ г. _____ руб.

На счете 76.05.2 «Расчеты по процентам по денежным требованиям»:

Остаток (Д 76.5.2) на 01.01.____ г. . _____ руб.

Остаток (Д 76.5.2) на 31.12.____ г. _____ руб.

На счете 76.05.3 «Расчеты по пеням по денежным требованиям»:

Остаток (Д 76.5.3) на 01.01.____ г. . _____ руб.

Остаток (Д 76.5.3) на 31.12.____ г. _____ руб.

На счете 76.05.5 «Служебный»:

Остаток (К 76.5.5) на 01.01.____ г. . _____ руб.

Остаток (К 76.5.5) на 31.12.____ г. _____ руб.

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии:

_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

 (Организация)
 Основание для проведения инвентаризации: _____
 (приказ)

Номер документ	Дата составления

АКТ инвентаризации расчетов по облигациям

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по облигациям.

При инвентаризации установлено следующее:

Основной долг:

Наименование субконто	Номер бухгалтерского счета	Количество облигаций на начало года	Номинальная стоимость облигаций на начало года	Общая номинальная стоимость облигаций на начало года	Количество облигаций на конец года	Номинальная стоимость облигаций на конец года	Общая номинальная стоимость облигаций на конец года
1	2	3	4	5	6	7	8
Итого:							

Проценты (купоны):

Наименование субконто	Номер бухгалтерского счета	Количество облигаций на начало года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на начало года	Количество облигаций на конец года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на конец года
1	2	3	4	5	6
Итого:					

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
 (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
 (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

 (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

 (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

**АКТ выявления сомнительной дебиторской задолженности и обесценения
финансовых вложений**

Акт составлен комиссией о том, что по _____ » 20 ____ г. :
состоянию на « _____

1 . По результатам инвентаризации дебиторской задолженности расчетов с поставщиками и подрядчиками на _____
выявлена задолженность на сумму _____ руб., в т.ч. просроченная задолженность _____

2. По состоянию на _____ на балансе Общества находилось _____ денежных требований с задержкой уплаты
аннуитетных платежей более 90 дней.

Расчет отношения общей задолженности по дефолтным кредитам (основная сумма долга) по состоянию на _____ 20____ к
общей задолженности по портфелю денежных требований в целом по состоянию на _____ 20____ представлен
следующим образом:

- дефолтные кредиты (существует просроченная задолженность более 90 дней): _____ тыс. рублей;
- размер портфеля денежных требований, включая НВП: _____ тыс. рублей;
- доля, приходящаяся на дефолтные кредиты – _____ %.

Возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение денежных требований, т.к. они по-прежнему
обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей
крайне маловероятно.

3. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности на _____ не создается/ создается в
сумме _____

4. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на _____ не
создается/создается в сумме _____

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии:

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Организация: _____

Бухгалтерская справка № от

Содержание операции: _____

№	Дебет					Кредит					Сумма	Содержание проводки
	Счет	Аналитика	Количество	Валюта	Вал. сумма	Счет	Аналитика	Количество	Валюта	Вал. сумма		
	Подразделение					Подразделение						

Исполнитель _____

подпись _____

расшифровка подписи _____

(структурное подразделение)	Вид деятельности	
Основание для проведения инвентаризации: _____ (ненужное зачеркнуть)	номер	
	дата	

Вид операции	
--------------	--

#	
Номер документа	Дата составления

АКТ
инвентаризации расчетов по кредитам

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « _____ » _____ г. проведена инвентаризация расчетов по кредитам

При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета бухгалтерского учета и дебитора	Номер счета	Количество на начало года	Номинальная стоимость на начало года	Сумма основного долга на начало года	Количество на конец года	Номинальная стоимость на конец года	Сумма основного долга на конец года
Итого			-			-	

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

(структурное подразделение)		Вид деятельности	
Основание для проведения инвентаризации:	приказ, ~~установка~~ , распоряжение	номер	
	(ненужное зачеркнуть)	дата	

АКТ Вид операции
инвентаризации денежных средств

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « _____ » _____ г. проведена инвентаризация расчетов по кредитам

При инвентаризации установлено следующее:

Основной долг:

Наименование счета а банке	Номер счета	Сумма на начало года	Поступления в течение года	Списание в течение года	Сумма на конец года
Итого					

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии _____ (должность) _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(должность)

(должность)

(должность)

(подпись)

(подпись)

(подпись)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(расшифровка подписи)

(расшифровка подписи)

(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8

Почтовый адрес: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых документарных процентных облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Облигации размещаются путем открытой подписки

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» (далее – «**Эмитент**») обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 10 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1000 рублей каждая и общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер выпуска облигаций _____ от «__» _____ года, составляет 10 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1000 рублей каждая и общей номинальной стоимостью 10 000 000 000 рублей.

*Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «**Депозитарий**»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.*

Место нахождения Депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Уполномоченный представитель эмитента

_____/_____/

«__» _____ 20__ г.

Термины, употребляемые в тексте настоящего Сертификата, значение которых не определено, используются в значении, указанном в решении о выпуске ценных бумаг (облигаций класса «А»), эмитентом которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» (далее также – «Решение о выпуске облигаций», «Решение о выпуске»).

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя.

Серия: нет

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: процентные рублевые документарные неконвертируемые облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (по тексту – «**Облигации класса «А»**», «**Облигации**») Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» (по тексту – «**Эмитент**»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (по тексту – «**Облигации класса «Б»**»), обеспеченным залогом того же залогового обеспечения, с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А».

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные)

Документарные

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО ЗАО НРД
Место нахождения:	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:	№ 177-12042-000100

Дата выдачи лицензии: 19.02.2009

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг», Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

1000 рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций составляет 10 000 000 штук.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения не приводятся. Облигации данного выпуска ранее не размещались. Настоящий выпуск Облигаций не является дополнительным.

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований (п.2 ст.15.1 Закона о РЦБ). Предметом залога по Облигациям (по тексту – «**Залоговое обеспечение**») является совокупность:

- денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации - залоговому счету, указанному в пп.е) п.12.2 Решения о выпуске облигаций;
- уступленных Эмитенту денежных требований по всем Автокредитам (как этот термин определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций), одновременно удовлетворяющим следующим критериям:

(i) требования к кредиту:

Требования возникли из кредитных соглашений,

- условия которых отвечают стандартным условиям выдачи кредита АО «Кредит Европа Банк»;
- регулируемых российским законодательством;
- предусматривающих цель финансирования - приобретение легкового пассажирского Автомобиля;
- заключенных не ранее 2012 года;
- предусматривающих фиксированный размер процентной ставки;
- общее количество очередных платежей в счет возврата долга по которым не превышает 58 (пятидесяти восьми);
- выраженных в рублях;
- предусматривающих аннуитетный способ их погашения;
- заключенных без использования услуг брокера;
- минимальный размер доходности по которым составляет 15 процентов;
- условиями которых допускается погашение кредита посредством списания денежных средств с текущего счета должника;
- по которым не осуществлялась реструктуризация;
- которые не являются кредитными договорами с субсидиями;
- условиями которых предусматривается, что кредит выдан на некоммерческие цели;

(ii) требования к должнику:

- должником является физическое лицо-гражданин и резидент Российской Федерации;
- должником было осуществлено не менее 2-х (двух) очередных платежей в счет возврата долга;
- должник отвечает стандартным условиям кредитования, а его кредитная история была проверена до принятия решения о выдаче кредита;
- должник не является сотрудником АО «Кредит Европа Банк»;
- должник по Автокредиту не предъявлял АО «Кредит Европа Банк» обоснованного требования о зачете (ст. 412 ГК РФ).

(iii) иные требования к Автокредиту на момент приобретения Эмитентом:

- должник обязан совершить как минимум 2 (два) очередных платежа в счет возврата долга;
- отсутствует текущая просрочка исполнения обязательств, просроченная задолженность и не наступило событие дефолта. Общее количество дней просрочки не превышает 60 дней и непрерывная просрочка не превышает 31 день;
- сумма Остатка основного долга составляет не менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей и не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- сумма непогашенной задолженности по Автокредиту составляет менее 0,03 процента от совокупного размера всех Автокредитов, включенных в Залоговое обеспечение;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных на цели финансирования приобретения поддержанных легковых пассажирских Автомобилей, не должно превысить 1 процента от общего количества Автокредитов в Залоговом обеспечении;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество принадлежащих Эмитенту Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных в одном и том же регионе РФ, не должно превысить 8 процентов на один регион РФ, за исключением г. Москвы, на который должно приходиться не более 35 процентов от общего объема Автокредитов в Залоговом обеспечении;

В Дату первоначальной уступки (как она определена в п. 12.2 Решения о выпуске облигаций) Эмитент приобретет Автокредиты, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7 Решения о выпуске облигаций, и совокупная Основная сумма долга по которым составит не менее 12 500 000 000 рублей.

Облигации предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигаций имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в предусмотренный Облигацией срок и в порядке, установленном Решением о выпуске облигаций, преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом того же Залогового обеспечения;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3, п. 9.4 и п. 17 Решения о выпуске облигаций, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случаях и в порядке очередности, установленных Решением о выпуске облигаций, а также в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством;
- все права, возникающие из залога Залогового обеспечения, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Залогового обеспечения. Передача прав, возникших из залога Залогового обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Залоговое обеспечение случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, с учетом ограничений, предусмотренных законодательством РФ;
- право обращаться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Залогового обеспечения; указанные требования владельцев Облигаций класса «А» удовлетворяются

преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;

- равные с правами других владельцев Облигаций права в отношении Залогового обеспечения, а в случае реквизиции или национализации заложенного имущества – в отношении также сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен. Возможность изъятия (выкупа) имущества, составляющего Залоговое обеспечение, для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;
- право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества - в каждом случае, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя, за изъятиями, установленными федеральным законом;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации Залогового обеспечения (в случае его возбуждения) с учетом иных положений Решения о выпуске облигаций;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты. После окончания размещения Облигаций Эмитент представляет в Банк России уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания (определения), не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации Залогового обеспечения вследствие обращения взыскания на данное Залоговое обеспечение. В случае возбуждения производства по делу о банкротстве в отношении Эмитента по заявлению лица, не являющегося владельцем облигаций, размещенных Эмитентом, владельцы Облигаций класса «А» осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме, если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске облигаций не отнесена к полномочиям представителя владельцев Облигаций класса «А».

На дату утверждения Решения о выпуске облигаций представитель владельцев Облигаций не определен (не избран)¹.

В случае избрания и (или) определения представителя владельцев Облигаций представитель владельцев Облигаций будет обязан, в частности:

- 1) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- 2) заявлять требования об обращении взыскания на Залоговое обеспечение;
- 3) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- 4) в установленном порядке информировать владельцев Облигаций, в частности, о:
 - случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
 - наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения.

В случае избрания и (или) определения представителя владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций будет вправе, в частности:

¹ Здесь и далее по тексту указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о РЦБ порядке.

- 1) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- 2) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;
- 3) обращаться с требованиями в арбитражный суд, совершать любые другие процессуальные действия;
- 4) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- 5) осуществлять иные права, предусмотренные федеральными законами о ценных бумагах и решением общего собрания владельцев Облигаций.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7. и п. 12.2. Решения о выпуске облигаций.

Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А» осуществляется преимущественно перед исполнением обязательств по Облигациям класса «Б».

Размещаемые Облигации не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения срока размещения облигаций:

Дата начала размещения

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ к Проспекту в порядке, установленном Законом о РЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (по тексту – «**Положение о раскрытии информации**»).

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске облигаций.

Дата начала размещения Облигаций (по тексту - «**Дата начала размещения**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске облигаций в следующие сроки:

- в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством «Интерфакс» (по тексту – «**лента новостей**») – не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения;
- на страницах Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (по тексту – «**сеть Интернет**») по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.eurora14-1a.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Эмитент уведомляет НРД и Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (по тексту – **«Биржа»**) об определенной Дате начала размещения не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций класса «А», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске облигаций.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.
- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34999>; www.europa14-1a.ru - не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о принятом решении об изменении Даты начала размещения в дату принятия такого решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б». Предполагается, что дата начала размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» будет совпадать.

В соответствии с решением о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после государственной регистрации их выпуска.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций (по тексту - **«Дата окончания размещения»**) является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации, или
- (ii) 5-ый рабочий день с Даты начала размещения.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1. Форма погашения облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

9.2. Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Срок (дата) погашения Облигаций:

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций:

Облигации подлежат полному погашению 15.02.2024.

Определения понятий, которые употребляются в данном пункте с заглавной буквы, не приведенные в настоящем Сертификате, приведены в п. 17 Решения о выпуске облигаций.

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями, 15-го числа каждого месяца, начиная с Даты выплаты, следующей за месяцем, в который наступила Дата начала амортизации.

Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (по тексту – **«Фактическая дата выплаты»**). Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода после Даты начала амортизации, уведомляет НРД и Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А».

Возможность досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п. 9.5 Решения о выпуске облигаций.

Порядок и условия погашения (частичного погашения) Облигаций:

Выплата при погашении (частичном погашении) Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Передача выплат при погашении (частичном погашении) Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения (частичного погашения) Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций осуществляется Депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению (частичному погашению);
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций в случае, если в

установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения (частичного погашения) Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

Списание Облигаций со счетов депо при их полном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

В случае если на момент совершения действий, связанных с исполнением Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент в 3-й Рабочий день каждого календарного месяца, но не позднее 6-го числа каждого месяца после Даты начала размещения (по тексту - «Дата отчета») сообщает Эмитенту, Агенту по контролю и Расчетному агенту общую сумму денежных средств, полученных от должников по требованиям, входящим в Залоговое обеспечение, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении), за предыдущий календарный месяц.

Через 5 рабочих дней с Даты отчета, но не позднее 11-го числа каждого месяца, следующего за Датой начала амортизации, Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению в ближайшую Дату выплаты части номинальной стоимости для каждой Облигации, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_A = (\Sigma ДСО - РАА + (\Sigma ДСП - RPP_A) + M_A) / N_A,$$

где:

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если расчетная величина $K_A < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). В случае если расчетная величина K_A превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А»;

$\Sigma ДСО$ – сумма (i) Поступлений по основному долгу за каждый Расчетный период с Даты начала амортизации (включительно), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета (ii) денежных средств, полученных от реализации Залогового обеспечения. При первичном определении $\Sigma ДСО$ учитываются все находящиеся на счетах Эмитента и относящиеся к Поступлениям по основному долгу денежные средства за вычетом денежных средств, включенных в Резерв специального назначения.

$РАА$ – Сумма поступлений по основному долгу, используемая для покрытия недостатка поступлений по процентам за Расчетный период.

$\Sigma ДСП$ - сумма Поступлений по процентам, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета;

При погашении Облигаций класса «А» и осуществлении последней выплаты купонного дохода по Облигациям класса «А» для целей определения переменной $\Sigma ДСП$ учитываются денежные средства, входящие в Резерв специального назначения.

RPP_A – сумма денежных средств, направляемая в Расчетном периоде на выплаты, предусмотренные пп. (1) – (10) Порядка распределения поступлений по процентам с даты начала амортизации. В случае если расчетная величина $(\Sigma ДСП - RPP_A) < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на данную Дату расчета.

M_A – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\Sigma ДСО - PAA + (\Sigma ДСП - RPP_A) + M_A)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A), округленной в соответствии с п.9.2 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и умноженной на количество Облигаций класса «А» (показатель N_A), находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета $M_A = 0$;

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Иные условия и порядок погашения Облигаций: отсутствуют.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Процентный (купонный) период		Размер процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения.	Датой окончания 1-го купонного периода является 15-е число месяца, следующего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций.	Процентная ставка по первому купону определяется в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения. Информация о порядке определения размера процентной ставки по первому купону и установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента порядке расчета процентной ставки раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске облигаций. Если процентная ставка, определенная в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента, составляет более 14,5 процентов годовых – она считается равной 14,5 процентов годовых.
--	---	---

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает 15-го числа	Процентная ставка по второму и последующим купонам определяется в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не
---	--	---

определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	месяца, следующего за месяцем окончания предыдущего купонного периода. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения. Информация о порядке определения размера процентной ставки по второму и каждому последующему купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске облигаций. Если процентная ставка, определенная в порядке, установленном решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента, составляет более 14,5 процентов годовых – она считается равной 14,5 процентов годовых.
--	--	--

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$$K_i = C_i * Nom * (T_i - T_{i \text{ начало}}) / 365,$$

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i -ому купону (в сотых долях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

$T_{i \text{ начало}}$ – дата начала купонного периода i -ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

Во избежание сомнений, разница $(T_i - T_{i \text{ начало}})$ исчисляется в количестве календарных дней.

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

Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» выплачивается в валюте Российской Федерации в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске облигаций, преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения.	Датой окончания 1-го купонного периода является 15-е число месяца, следующего после окончания первого	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от
--	---	--

	Расчетного периода, как он определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций.	того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом: 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению; 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом. Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем. Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.		

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода, соответственно (в
---	--	--

определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	наступает 15-го числа месяца, следующего за месяцем окончания предыдущего купонного периода. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	Дату выплаты). Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом: 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению; 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом. Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем. Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением Облигаций в полном объеме. В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям будет осуществляться с		

учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

9.4. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

В случае если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Облигаций, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, досрочное погашение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев

Основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций.

1. Основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные законодательством РФ

В соответствии с законодательством РФ, основаниями для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций являются:

- 1) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям соответствующего класса на срок более 10 дней;
- 2) просрочка исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 дней;
- 3) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения. Под существенным ухудшением условий обеспечения признается снижение Показателя размера залогового обеспечения до значения, которое составляет менее 70 процентов от Минимального размера залогового обеспечения.
- 4) неопределение Эмитентом в течение 60 дней со дня наступления обстоятельств, указанных в п. 1 ст. 29.4 Закона о РЦБ, нового представителя владельцев облигаций взамен ранее определенного Эмитентом представителя владельцев Облигаций.

2. Дополнительные основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные Решением о выпуске облигаций

Дополнительными основаниями для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций являются:

- 1) совершение Эмитентом сделок, выходящих за рамки его правоспособности и нарушающих требования, установленные Законом о РЦБ;
- 2) принятие незаконного решения о ликвидации Эмитента (участниками или по решению суда);
- 3) принятие к производству заявления о признании Эмитента банкротом;
- 4) отказ Эмитента от исполнения обязательств по выплате очередного процентного дохода по Облигациям и/или отказ Эмитента от исполнения обязательств по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций;

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций и срок досрочного погашения Облигаций:

Владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций с момента наступления указанных выше в разделе «*Основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные законодательством РФ*» обстоятельств (событий) до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев облигаций, в случае его избрания (определения), информации об устранении нарушения. В этом случае Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению, на седьмой рабочий день с даты получения соответствующего требования («**Дата исполнения**»).

В случаях, установленных разделом «*Дополнительные основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций, предусмотренные Решением о выпуске облигаций*» в качестве соответствующих оснований для досрочного погашения Облигаций, владельцы Облигаций могут предъявить требования о досрочном погашении Облигаций в течение 15 рабочих дней с даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев облигаций, в случае его избрания (определения), информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения и условиях их досрочного погашения. В этом случае Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению в 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций («**Дата исполнения**»). Если указанная информация не раскрывается в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в соответствии с Решением о выпуске облигаций и нормативными правовыми актами, владельцы Облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении; Эмитент обязан погасить такие Облигации не позднее 7 (Семи) рабочих дней после даты получения соответствующего требования.

Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и прекращении такого права указаны в ниже и в п.11 Решения о выпуске облигаций.

Общие условия погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Требования владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А».

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и Биржу в срок не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, рассчитанного в порядке, указанном в Решении о выпуске облигаций, который должен быть выплачен владельцам Облигаций в соответствии с Решением о выпуске облигаций. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется, исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом в 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения, не включая указанную дату (по тексту – «**Дата определения размера денежных средств**»). На досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на Дату определения размера денежных средств в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев, используются в следующем порядке очередности:

- во-первых, все поступления, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСП$;
- во-вторых, все поступления, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСО$;
- в-третьих, средства Резерва специального назначения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае недостатка на Дату определения размера денежных средств у Эмитента денежных средств, направляемых в соответствующую Дату исполнения на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев, погашение Облигаций осуществляется в следующем порядке:

имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций, указанному в каждом предъявленном требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации, рассчитанного в соответствии с п. 9.3. Решения о выпуске облигаций и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом.

При этом округление при определении количества облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

При досрочном погашении Облигаций по обоснованному требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством РФ, подзаконными нормативными правовыми актами Банка России, а также условиями договора, заключенного соответствующим лицом с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций представляет Эмитенту письменное требование о досрочном погашении Облигаций (по тексту - «**Требование**») с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца Облигаций на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме и подписано владельцем Облигаций или уполномоченным им лицом.

Требование направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и, если применимо, лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или, если применимо, его уполномоченного лица;
- в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций и, если применимо, лица, направившего Требование;
- г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- д) при наличии - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (если применимо);
- е) налоговый статус владельца Облигаций или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) при наличии - код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (если применимо);
- з) при наличии - код ОКПО владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (если применимо);
- и) при наличии - код ОКВЭД владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (если применимо);
- к) БИК (для кредитных организаций);
- л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или, если применимо, его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- налоговый статус владельца Облигаций;

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- при наличии - код иностранной организации (КИО)

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок Требование;
- к лицам, представившим Требование, не соответствующее установленным выше требованиям.

Дополнительно к Требованию и приведенной выше информации относительно физических и юридических лиц, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае, если получателем дохода по Облигациям является юридическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

- официальное подтверждение того, что юридическое лицо является налоговым резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации

- подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям является иностранная организация, осуществляющая в РФ деятельность через постоянное представительство:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке получателя дохода на учет в российских налоговых органах, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ);

в) в случае если получателем дохода по Облигациям является физическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является налоговым резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;

г) владельцы Облигаций, являющиеся гражданами РФ, проживающими за пределами территории РФ, либо лица, уполномоченные владельцами Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, предварительно запросив у таких граждан РФ, предоставляют Эмитенту заявление в произвольной форме о признании статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую Дату выплат.

В случае, если доход по Облигациям выплачивается иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц (в случаях, когда Облигации учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ), Эмитенту также представляются обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Облигациям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

В отношении Облигаций, которые учитываются на счете депо иностранного уполномоченного держателя, открытого в интересах иностранного инвестиционного фонда (инвестиционной компании), который в соответствии с личным законом такого фонда (компании) относится к схемам коллективного инвестирования, представляется информация о соответствующем иностранном уполномоченном держателе.

Данная информация должна содержать (i) сведения о количестве Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций), права по которым осуществляют физические лица или организации либо доверительный управляющий в интересах названных лиц, (ii) в случае применения льгот в отношении выплачиваемого дохода согласно соответствующему договору об избежании двойного налогообложения – основания для применения таких льгот.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Эмитент осуществляет проверку Требования и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения такого Требования. Датой принятия решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) Требования является 3 (Третий) рабочий день с даты получения вышеуказанных документов (по тексту – **«Дата принятия решения»**). В Дату принятия решения Эмитент уведомляет о принятом решении:

- Расчетного агента – если Эмитентом было принято решение удовлетворить Требование;
- владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившего Требование, – если Эмитентом было принято решение об отказе в удовлетворении Требования.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования не лишает владельца Облигаций права обратиться с Требованием повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее рабочего дня, следующего за Датой принятия решения письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование, и указывает в уведомлении об удовлетворении Требования реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму выплат, а также Дату исполнения.

После направления таких уведомлений, Эмитент подает в НРД встречное поручение на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании; Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, который открыт в НРД и реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо не позднее следующего рабочего дня после получения уведомления об удовлетворении Требования подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения указанного поручения, являющуюся Датой исполнения.

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов московского времени в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Лица, несущие солидарную или субсидиарную ответственность по Облигациям, отсутствуют.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций в порядке, предусмотренном п.9.5 Решения о выпуске облигаций. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «А» без принятия решения об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». В этом случае погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» осуществляется с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске облигаций.

Эмитент не вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Полное досрочное погашение Облигаций класса «А» проводится при условии, что на дату принятия решения о полном досрочном погашении Облигаций класса «А» Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (3) Порядка распределения поступлений при полном досрочном погашении облигаций.

Полное досрочное погашение Облигаций класса «Б» проводится при условии, что на дату принятия решения о полном досрочном погашении Облигаций класса «Б» Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (10) Порядка распределения поступлений при полном досрочном погашении облигаций.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до соответствующей Даты выплаты.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций в любую Дату выплаты после Даты начала амортизации.

Если дата досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций в соответствии с Решением о выпуске облигаций. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный

процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

На досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на дату досрочного погашения Облигаций.

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

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций, установленному в п.9.2 Решения о выпуске облигаций, с учетом положений настоящего пункта.

Передача выплат по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Иные условия и порядок погашения Облигаций: отсутствуют.

10. Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения не предусмотрена.

11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

11.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» в форме залога Залогового обеспечения, является Эмитент. Эмитент является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Законом о РЦБ для эмиссии облигаций с залоговым обеспечением. Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с залоговым обеспечением Эмитента отсутствуют.

11.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

а) вид предоставляемого обеспечения – залог. Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие Облигации, а письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения. С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной;

б) залогодателем является Эмитент.

На дату утверждения Решения о выпуске облигаций совокупность денежных требований из кредитных договоров к физическим лицам, составляющая Залоговое обеспечение, не перешла в собственность Эмитента.

Срок (предполагаемый срок) передачи (уступки) таких денежных требований: дата, непосредственно предшествующая Дате начала размещения (по тексту – «Дата первоначальной уступки»).

После Даты начала размещения Дополнительные автокредиты приобретаются Эмитентом в порядке, установленном пп. о) п. 12.2. Решения о выпуске облигаций.

в) предметом залога является Залоговое обеспечение, то есть совокупность:

- денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации - залоговому счету, указанному в пп.е) п.12.2 Решения о выпуске облигаций;
- уступленных Эмитенту денежных требований по всем Автокредитам (как этот термин определен в п. 17 Решения о выпуске облигаций), одновременно удовлетворяющим критериям, указанным в п. 7 Решения о выпуске облигаций.

В Дату первоначальной уступки Эмитент приобретет Автокредиты, одновременно удовлетворяющие критериям, указанным в п. 7 Решения о выпуске облигаций, и совокупная Основная сумма долга по которым составит не менее 12 500 000 000 рублей.

г) Стоимость части Залогового обеспечения, которую составляет совокупность уступленных Эмитенту денежных требований по всем Автокредитам, на конкретную дату определяется как совокупная сумма Остатка основного долга и начисленных, но невыплаченных процентов по всем Автокредитам, не являющимися Дефолтными автокредитами на такую дату;

Стоимость части Залогового обеспечения, которую составляют денежные требования Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации - залоговому счету, указанному в пп.е) п.12.2 Решения о выпуске облигаций, на конкретную дату определяется как совокупный размер денежных средств на данном залоговом счете Эмитента на такую дату;

д) залогом Залогового обеспечения обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б» их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б» процентного (купонного) дохода;

е) банковские реквизиты залогового счета, на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по облигациям:

Информация о залоговом счете (по тексту – «Счет сбора платежей»):

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»

Номер счета: 40701810243600010988

ИНН получателя средств 7743942942

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование Акционерное общество «Кредит Европа Банк»

Сокращенное фирменное наименование АО «Кредит Европа Банк»

Место нахождения и адрес для доставки корреспонденции 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14

БИК 044525767

Корр. счет № № 30101810900000000767 в ОПЕРУ Москва

Счет сбора платежей является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 Гражданского кодекса Российской Федерации и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А» и даты начала размещения Облигаций класса «Б» Эмитент направляет в АО «Кредит Европа Банк» заверенную Эмитентом копию решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и заверенную Эмитентом копию решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

В дату фактического размещения первой Облигации класса «А» и/или Облигации класса «Б», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее, Эмитент направляет заказным

письмом с уведомлением о вручении уведомление о залоге прав по договору банковского счета в АО «Кредит Европа Банк».

С момента такого уведомления о залоге прав по договору банковского (залогового) счета (при условии направления в АО «Кредит Европа Банк» вышеуказанных документов) в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Счета сбора платежей между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б» как залогодержателями и АО «Кредит Европа Банк» как банком, в котором открыт залоговый счет Эмитента.

Приобретение Облигаций означает согласие владельцев Облигаций с тем, что, для целей статьи 358.13 Гражданского кодекса РФ, АО «Банк Кредит Европа» вправе в одностороннем порядке или по соглашению с Эмитентом вносить изменения в договор банковского счета в отношении Счета сбора платежей в части установления тарифов за услуги банка по обслуживанию залогового счета и других положений договора банковского счета, которые не затрагивают права и законные интересы владельцев Облигаций.

Залогодержатель (владелец Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б») вправе обратиться в АО «Кредит Европа Банк» с письменным уведомлением о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» по Облигациям класса «А» / владельцами Облигаций класса «Б» по Облигациям класса «Б» с указанием того обязательства, которое Эмитентом не исполнено или ненадлежащим образом исполнено, и срока, в который Эмитент был обязан исполнить такое обязательство.

К указанному письменному уведомлению залогодержателя должны быть приложены:

- оригинал или нотариально удостоверенная копия выписки по счету депо, подтверждающей право собственности владельца Облигаций класса «А» на Облигации класса «А» / владельца Облигаций класса «Б» на Облигации класса «Б», которая должна быть выдана соответствующим депозитарием в день обращения залогодержателя в АО «Кредит Европа Банк» с таким письменным уведомлением; и
- документы, подтверждающие полномочия лица, подписавшего уведомление от имени владельца Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» (если применимо).

АО «Кредит Европа Банк» после получения такого уведомления от залогодержателя обязано незамедлительно произвести проверку:

- факта наступления срока исполнения того обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», которое указано в уведомлении залогодержателя как неисполненное (либо исполненное ненадлежащим образом), на основании информации, содержащейся в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг;
- факта раскрытия депозитарием, осуществляющим обязательное централизованное хранение, на своем сайте на странице в сети Интернет информации о получении им и передаче полученных им выплат по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», подтверждающей исполнение Эмитентом того обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», которое указано в уведомлении залогодержателя как неисполненное (либо исполненное ненадлежащим образом).

В случае, если после проведения АО «Кредит Европа Банк» проверки будет установлено, что Эмитент не исполнил или ненадлежащим образом исполнил обязательство перед владельцами Облигаций класса «А» по Облигациям класса «А» / владельцами Облигаций класса «Б» по Облигациям класса «Б», указанное в уведомлении залогодержателя, АО «Кредит Европа Банк» обязано приостановить исполнение распоряжений Эмитента по списанию денежных средств со Счета сбора платежей, за исключением распоряжений о переводе денежных средств на счет депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А» / Облигаций класса «Б» для целей осуществления выплат по ним. Такое ограничение права распоряжения по Счету сбора платежей прекращает свое действие в случае надлежащего исполнения Эмитентом всех обязательств по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента по которым явились основанием для введения ограничений на исполнение распоряжений по списанию денежных средств с залогового счета. Факт надлежащего исполнения Эмитентом всех обязательств по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б» должен подтверждаться фактом раскрытия депозитарием, осуществляющим обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А» / Облигаций класса «Б», на своем сайте на странице в сети Интернет информации о получении им и передаче полученных им выплат по ним, а также раскрытием Эмитентом

информации о выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам в форме сообщения о существенном факте.

В случае, если после проведения АО «Кредит Европа Банк» проверки будет установлено, что Эмитент исполнил обязательство перед владельцем Облигаций класса «А» / Облигаций класса «Б», указанное в уведомлении залогодержателя, надлежащим образом либо срок для исполнения Эмитентом обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» / Облигациям класса «Б», указанного в уведомлении залогодержателя, не наступил АО «Кредит Европа Банк» не вправе на основании такого уведомления залогодержателя приостановить исполнение распоряжений Эмитента по соответствующему залоговому счету.

ж) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на залоговом счете:

Денежные средства, зачисленные на Счет сбора платежей, могут быть списаны с такого счета только для:

- исполнения обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» и/или владельцами Облигаций класса «Б»;
- осуществления выплат в соответствии с подразделом (i) пп. 3) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций;
- приобретения денежных требований (Дополнительных автокредитов) в соответствии с п.п. и) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций и подразделом (ii) пп. 3) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций;
- осуществления выплат в соответствии с требованиями федеральных законов.

Иные операции по списанию денежных средств со Счета сбора платежей (в том числе их перечислению на другие банковские счета Эмитента) не допускаются.

Ограничения в отношении твердой денежной суммы на Счете сбора платежей не установлены. Во избежание сомнений, в соответствии с Решением о выпуске облигаций предметом залога, установленного в пользу владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не являются права Эмитента в отношении какой-либо твердой денежной суммы (т.е. до момента полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в залоге у их владельцев находятся права Эмитента в отношении всех денежных средств Эмитента на Счете сбора платежей).

з) исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на залоговый счет:

(i) Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Счет сбора платежей, для осуществления следующих выплат:

- i оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания по Автокредитам, в размере не более 1 000 000 рублей в год;
- ii необходимых в соответствии с применимым законодательством РФ (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда) в размере не более 2 000 000 рублей в год;
- iii связанных с допуском к торгам или листингу Облигаций на бирже в размере не более 100 000 рублей в год;
- iv вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в размере не более 200 000 рублей в год;
- v управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 000 рублей в год;
- vi бухгалтерской организации Эмитента в размере не более 5 000 000 рублей в год;

- vii лицу, осуществляющему функции расчетного агента, в размере не более 3 000 000 рублей в год;
- viii депозитарию Облигаций класса «А» в размере не более 2 000 000 рублей в год;
- ix депозитарию Облигаций класса «Б» в размере не более 500 000 рублей в год;
- x представителю владельцев Облигаций класса «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере не более 2 500 000 рублей в год;
- xi аудитору Эмитента в размере не более 600 000 рублей в год;
- xii Рейтинговому агентству 1 в размере не более 3 000 000 рублей в год;
- xiii Рейтинговому агентству 2 в размере не более 2 400 000 рублей в год;
- xiv лицу, осуществляющему функции сервисного агента, в размере не более 85 000 000 рублей в год;
- xv лицу, осуществляющему функции резервного сервисного агента, в размере не более 2 000 000 рублей в год;
- xvi Агенту по контролю в размере не более 2 400 000 рублей в год;
- xvii третьим лицам при условии, что выплаты им необходимы для надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и/или по Облигациям класса «Б», в размере не более 3 000 000 рублей в год;
- xviii на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации в размере не более 1 000 000 рублей в год;
- xix АО «Кредит Европа Банк» на цели исполнения обязательств Эмитента перед ним в части выплаты Первоначальной покупной цены в размере не более 15 000 000 000 рублей в год;
- xx АО «Кредит Европа Банк» в погашение Кредита от originатора (Кредитов от originатора) в размере не более 5 000 000 рублей в год.

(ii) Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Счет сбора платежей, для осуществления выплат АО «Кредит Европа Банк» на цели исполнения обязательств Эмитента перед ним в части выплаты покупной цены за Дополнительные автокредиты в размере не более 8 000 000 000 рублей в год;

и) Эмитент вправе без согласия владельцев Облигаций класса «А» и/или владельцев Облигаций класса «Б» приобретать за счет находящихся на Счете сбора платежей денежных сумм (*подраздел (ii) пп. з) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций*) денежные требования (Дополнительные автокредиты), одновременно удовлетворяющие следующим критериям:

(i) требования к кредиту:

Требования возникли из кредитных соглашений,

- условия которых отвечают стандартным условиям выдачи кредита АО «Кредит Европа Банк»;
- регулируемых российским законодательством;
- предусматривающих цель финансирования - приобретение легкового пассажирского Автомобиля;
- заключенных не ранее 2012 года;
- предусматривающих фиксированный размер процентной ставки;
- общее количество очередных платежей в счет возврата долга по которым не превышает 58 (пятидесяти восьми);
- выраженных в рублях;
- предусматривающих аннуитетный способ их погашения;

- заключенных без использования услуг брокера;
- минимальный размер доходности по которым составляет 15 процентов;
- условиями которых допускается погашение кредита посредством списания денежных средств с текущего счета должника;
- по которым не осуществлялась реструктуризация;
- которые не являются кредитными договорами с субсидиями;
- условиями которых предусматривается, что кредит выдан на некоммерческие цели;

(ii) требования к должнику:

- должником является физическое лицо-гражданин и резидент Российской Федерации;
- должником было осуществлено не менее 2-х (двух) очередных платежей в счет возврата долга;
- должник обязан совершить как минимум 2 (два) очередных платежа в счет возврата долга;
- должник отвечает стандартным условиям кредитования, а его кредитная история была проверена до принятия решения о выдаче кредита;
- должник не является сотрудником АО «Кредит Европа Банк»;
- должник по Автокредиту не предъявлял АО «Кредит Европа Банк» обоснованного требования о зачете (ст. 412 ГК РФ).

(iii) иные требования:

- отсутствует текущая просрочка исполнения обязательств, просроченная задолженность и не наступило событие дефолта. Общее количество дней просрочки не превышает 60 дней и непрерывная просрочка не превышает 31 день;
- сумма Остатка основного долга составляет не менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей и не более 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- сумма непогашенной задолженности по Автокредиту составляет менее 0,03 процента от совокупного размера всех Автокредитов, включенных в Залоговое обеспечение;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных на цели финансирования приобретения поддержанных легковых пассажирских Автомобилей, не должно превысить 1 процента от общего количества Автокредитов в Залоговом обеспечении;
- в результате приобретения Автокредитов общее количество принадлежащих Эмитенту Автокредитов, возникших из кредитных соглашений, выданных в одном и том же регионе РФ, не должно превысить 8 процентов на один регион РФ, за исключением г. Москвы, на который должно приходиться не более 35 процентов от общего объема Автокредитов в Залоговом обеспечении;

к) подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по кредитным договорам, переданы Эмитентом на хранение АО «Кредит Европа Банк». При этом в случае передачи функционала обслуживания денежных требований от АО «Кредит Европа Банк» третьему лицу подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, передаются лицу, которому передан функционал обслуживания заложенных денежных требований по кредитным договорам.

л) владельцы Облигаций класса «А» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости заложенного имущества, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом);

владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости заложенного имущества, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Возможность изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена;

м) страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям, не проводилось.

н) порядок обращения взыскания на предмет залога:

в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» обращение взыскания на имущество, составляющее Залоговое обеспечение, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом о РЦБ и ГК РФ.

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение во внесудебном порядке не допускается.

При обращении взыскания на заложенные права по договору банковского счета требования залогодержателя удовлетворяются путем списания денежных средств с такого залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и, после исполнения обязательств по Облигациям класса «А», - на исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» в соответствии с условиями решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», условиями решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и требованиями законодательства РФ.

- владельцы Облигаций класса «А» и владельцы Облигаций класса «Б» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Залогового обеспечения.

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), а также (в) процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а также (в) процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных

периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

- сумма, вырученная от реализации Залогового обеспечения распределяется между залогодержателями. При этом требования владельцев Облигаций класса «А» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б».
 - Если сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, превышает размер обеспеченных залогом требований по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.
 - Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «А», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А»;
 - осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «А».
 - Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Залоговое обеспечение, и оставшаяся после погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» окажется меньше суммы, на получение которой имеют право владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
 - осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «Б».
 - денежные средства, полученные от реализации Залогового обеспечения, перечисляются в безналичном порядке в валюту Российской Федерации;
 - в случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в Залоговое обеспечение, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А», – также в общую собственность владельцев Облигаций класса «Б»;
 - при получении НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации Залогового обеспечения, НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.
- о) Иные условия залога указаны в Решении о выпуске облигаций.

12. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

13. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью
_____ листа (листов)

Генеральный директор ООО «ТМФ РУС»,
Управляющей организации
ООО «СФО Европа 14-1А»


Голоченко У.Т.

