

Утвержден «16» июня 2016 г.	Допущены к торгам на бирже в процессе размещения «01» августа 2016 г. Идентификационный номер
Советом директоров ПАО «ГТЛК»	
Протокол № 72/2016 от «20» июня 2016 г.	
	4 В 0 2 - 0 8 - 3 2 4 3 2 - Н
	ЗАО «ФБ ММВБ»
	(наименование биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их размещения)
	(наименование должности и подпись уполномоченного лица биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их размещения) Печать
	Допущены к торгам на бирже в процессе обращения «__» _____ 20__ г.
	(наименование биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их обращения)
	(наименование должности и подпись уполномоченного лица биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их обращения) Печать

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-08 в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения 3 640-й (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента, размещаемые путем открытой подписки

ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПОДЛЕЖИТ РАСКРЫТИЮ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.

БИРЖА, ПРИНЯВШАЯ РЕШЕНИЕ О ДОПУСКЕ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ К ТОРГАМ, НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ДОПУСКА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ К ТОРГАМ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Генеральный директор ПАО «ГТЛК»

Дата «11» июля 2016 г.

_____ **С.Н. Храмагин**

Главный бухгалтер ПАО «ГТЛК»

_____ **Т.А. Пластинина**

Дата «11» июля 2016 г.

М.П.

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ.....	6
РАЗДЕЛ I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	100
1.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА.....	10
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ) ЭМИТЕНТА	10
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА	12
1.4. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА	12
1.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	13
РАЗДЕЛ II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА.....	14
2.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	14
2.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА	14
2.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА.....	14
2.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	14
2.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ...	14
2.5.1. ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ	15
2.5.2. СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ.....	17
2.5.3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	19
2.5.4. ПРАВОВЫЕ РИСКИ	21
2.5.5. РИСК ПОТЕРИ ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ (РЕПУТАЦИОННЫЙ РИСК).....	23
2.5.6. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ РИСК.....	23
2.5.7. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	24
РАЗДЕЛ III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	26
3.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА	26
3.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА	26
3.1.1. ДАННЫЕ О ФИРМЕННОМ НАИМЕНОВАНИИ (НАИМЕНОВАНИИ) ЭМИТЕНТА	26
3.1.2. СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ЭМИТЕНТА	26
3.1.3. СВЕДЕНИЯ О СОЗДАНИИ И РАЗВИТИИ ЭМИТЕНТА	27
3.1.4. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	28
3.1.5. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА.....	28
3.1.6. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА.....	28
3.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	28
3.3. ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	29
3.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКИХ ГРУППАХ, БАНКОВСКИХ ХОЛДИНГАХ, ХОЛДИНГАХ И АССОЦИАЦИЯХ.....	29
3.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА	29
3.6. СОСТАВ, СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАНАХ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ, ЗАМЕНЕ, ВЫБЫТИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, А ТАКЖЕ ОБО ВСЕХ ФАКТАХ ОБРЕМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА.....	29
3.7. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ.....	29
РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	30
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	30
4.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ	31
4.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА	33
4.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ	33
4.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	33
4.6. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ И УСЛОВИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	33
4.7. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА	34
РАЗДЕЛ V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА	35
5.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	35
5.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	35

5.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	43
5.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	43
5.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	43
5.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	43
5.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	43
5.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	43
РАЗДЕЛ VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	44
6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	44
6.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ 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 КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ТАКИХ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА	44
6.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ")	44
6.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	44
6.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ ПЯТЬЮ ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ	44
6.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	44
6.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	45
РАЗДЕЛ VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	46
7.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	46
7.2. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	46
7.3. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	47
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА	48
7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ	49
7.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ОТЧЕТНОГО ГОДА	49
7.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	49
РАЗДЕЛ VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМЕ, О СРОКЕ, ОБ УСЛОВИЯХ И О ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ	50
8.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) ЦЕННЫХ БУМАГ	50
8.2. ФОРМА ЦЕННЫХ БУМАГ	50
8.3. УКАЗАНИЕ НА ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ЦЕНТРАЛИЗОВАННОЕ ХРАНЕНИЕ	50
8.4. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА)	51
8.5. КОЛИЧЕСТВО ЦЕННЫХ БУМАГ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА)	51
8.6. ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО ЦЕННЫХ БУМАГ ДАННОГО ВЫПУСКА, РАЗМЕЩЕННЫХ РАНЕЕ	51
8.7. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) ..	51
8.8. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА)	52
8.8.1. СПОСОБ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	52
8.8.2. СРОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	52
8.8.3. ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	52
8.8.4. ЦЕНА (ЦЕНЫ) ИЛИ ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	60

8.8.5. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРЕИМУЩЕСТВЕННОГО ПРАВА ПРИОБРЕТЕНИЯ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	60
8.8.6. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПЛАТЫ ЦЕННЫХ БУМАГ	60
8.8.7. СВЕДЕНИЯ О ДОКУМЕНТЕ, СОДЕРЖАЩЕМ ФАКТИЧЕСКИЕ ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЙ ПРЕДСТАВЛЯЕТСЯ ПОСЛЕ ЗАВЕРШЕНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	61
8.9. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	61
8.9.1. ФОРМА ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	61
8.9.2. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	61
8.9.3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОХОДА, ВЫПЛАЧИВАЕМОГО ПО КАЖДОЙ ОБЛИГАЦИИ	62
8.9.4. ПОРЯДОК И СРОК ВЫПЛАТЫ ДОХОДА ПО ОБЛИГАЦИЯМ	66
8.9.5. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	66
8.9.6. СВЕДЕНИЯ О ПЛАТЕЖНЫХ АГЕНТАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	74
8.9.7. СВЕДЕНИЯ О ДЕЙСТВИЯХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ И ПОРЯДКЕ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ В СЛУЧАЕ ДЕФОЛТА ПО ОБЛИГАЦИЯМ	74
8.10. СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ	77
8.11. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ЭМИТЕНТОМ ИНФОРМАЦИИ О ВЫПУСКЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОМ ВЫПУСКЕ) ЦЕННЫХ БУМАГ	84
8.12. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА)	93
8.13. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	93
8.14. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТНЕСЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ К КАТЕГОРИИ ИНВЕСТИЦИЙ С ПОВЫШЕННЫМ РИСКОМ	93
8.15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	93
8.16. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	93
8.17. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	94
8.18. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И (ИЛИ) ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	98
8.19. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	98
РАЗДЕЛ IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	100
9.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	100
9.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	100
9.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	100
9.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ, ПРЕДОСТАВЛЕННОМ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ	100
9.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	100
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОА+ПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ	100
9.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА	101
9.8. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	101
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2015 ГОД	102

Введение

Во введении эмитент кратко излагает основную информацию, приведенную далее в проспекте ценных бумаг, а именно:

а) основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование эмитента: *Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ПАО «ГТЛК»*

ИНН: *7720261827*

ОГРН: *1027739407189*

место нахождения: *Российская Федерация, Тюменская область, Ямало-Ненецкий автономный округ, город Салехард*

дата государственной регистрации: *19.11.2001*

цели создания эмитента (при наличии): *получение прибыли*

основные виды хозяйственной деятельности эмитента: *финансовая аренда (лизинг)*

Для целей настоящего Проспекта ценных бумаг под Эмитентом понимается Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» далее также «Эмитент», «Общество» «Компания».

Информация об эмиссионных ценных бумагах Эмитента:

Облигации, находящиеся в обращении:

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента*

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска: *4-01-32432-Н от 27.11.2012*

Дата размещения: *29.01.2013*

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента*

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска: *4-02-32432-Н от 27.11.2012*

Дата размещения: *01.02.2013*

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента*

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: *4B02-01-32432-Н от 28.08.2013*

Дата размещения: *24.09.2013*

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента*

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: *4B02-02-32432-Н от 28.08.2013*

Дата размещения: *26.09.2013*

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-03 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента*

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: *4B02-03-32432-Н от 24.04.2014*

Дата начала размещения: *23.12.2014*

Дата окончания размещения: *26.12.2014*

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-04 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-04-32432-Н от 24.04.2014**

Дата начала размещения: **19.03.2015**

Дата окончания размещения: **19.03.2015**

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-05 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-05-32432-Н от 04.09.2015**

Дата начала размещения: **30.10.2015**

Дата окончания размещения: **30.10.2015**

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-06 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-06-32432-Н от 04.09.2015**

Дата начала размещения: **02.11.2015**

Дата окончания размещения: **02.11.2015**

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-07 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-07-32432-Н от 04.09.2015**

Дата начала размещения: **29.12.2015**

Дата окончания размещения: **29.12.2015**

Акции, находящиеся в обращении:

Акции обыкновенные именные бездокументарные номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая, в количестве 4 494 541 штук, имеющие государственный регистрационный номер 1-01-32432-Н от 31.01.2002

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

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-08, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента и по требованию их владельцев**

Количество размещаемых ценных бумаг:

5 000 000 (Пять миллионов) штук

Номинальная стоимость: **1 000 (Одна тысяча) рублей каждая**

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения), цена размещения или порядок ее определения:

Порядок размещения:

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске (далее – Цена размещения).

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее и ранее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путём удовлетворения адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – Система торгов) в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Адресные заявки на покупку Биржевых облигаций и встречные адресные заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием системы торгов ФБ ММВБ в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов ФБ ММВБ.

Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

Иные условия и порядок размещения описаны в пункте 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.3 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Эмитент Биржевых облигаций и биржа, осуществившая их допуск к организованным торгам, обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг (ранее и далее по тексту – Проспект), любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения такой информации не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

Сообщение о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения (о включении Биржевых облигаций в Список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее - Список)) и о присвоении идентификационного номера выпуску Биржевых облигаций, а также порядке доступа к информации, содержащейся в Решении о выпуске и Проспекте, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения. Информация об определенной Эмитентом дате начала размещения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта. Дата начала размещения Биржевых облигаций устанавливается Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Об определенной дате начала размещения Эмитент уведомляет Биржу и НРД в согласованном порядке.

Дата начала размещения Биржевых облигаций может быть перенесена (изменена) решением единоличного исполнительного органа Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске и Проспектом.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта.

Об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее, чем за 1 (один) день до наступления соответствующей даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является более ранняя из следующих дат:

- 1) 3 (Третий) рабочий день с даты начала размещения Биржевых облигаций;*
- 2) дата размещения последней Биржевой облигации.*

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (одна тысяча) рублей за Биржевую облигацию (100% от номинальной стоимости).

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

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

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;

C - размер процентной ставки купона на первый купонный период, проценты годовых;

T - дата размещения Биржевых облигаций;

T₀ - дата начала размещения Биржевых облигаций.

Величина НКД в расчете на одну Биржевую 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).

Условия обеспечения: обеспечение не предусмотрено

Условия конвертации: ценные бумаги не являются конвертируемыми

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной

регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг): вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг, номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг); ***Эмитент не осуществлял размещение ценных бумаг, в отношении которых регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется впоследствии после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.***

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки;

- ***Использование альтернативных по отношению к банковским кредитам источников привлечения средств.***

- ***Привлечение ресурсов по рыночным ставкам, применяемым для первоклассных заемщиков.***

- ***Диверсификация кредитного портфеля эмитента по источникам финансирования и срокам привлечения средств.***

Размещение Биржевых облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок).

д) иную информацию, которую эмитент посчитает необходимым указать во введении.

отсутствует

Введение должно также содержать текст следующего содержания:

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 (их) 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.

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента

Аудитор (аудиторская организация), осуществивший (осуществившая) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента, входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а в случае, если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, - осуществившего независимую проверку вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента (если на дату утверждения проспекта ценных бумаг истек установленный срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента либо такая квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента составлена до истечения указанного срока), и составившего (составившей) соответствующие аудиторские заключения, содержащиеся в проспекте ценных бумаг:

1. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «КПМГ»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «КПМГ»*

ИНН: *7702019950*

ОГРН: *1027700125628*

Место нахождения: *Россия, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д.10, блок «С», эт.31*

Номер телефона: *(495) 937-4477*

Номер факса: *(495) 937-4477*

Адрес электронной почты (если имеется): *Moscow@kpmg.ru*

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: *Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», Российская Федерация, 105120, Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9, стр.3*

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: *2013, 2014, 2015*

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность):

- *консолидированная финансовая отчетность Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности*

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: *таких долей нет*

Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): *не предоставлялись*

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

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: *таких лиц нет*

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов: *Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудиторскую организацию с Эмитентом нет.*

Эмитент и аудиторская организация отслеживают соблюдение законодательства. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. В

соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия:

Выбор аудиторской организации для проведения аудиторской проверки финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности осуществлялся в соответствии с требованиями пункта 4 статьи 5 Федерального закона от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности", путем проведения торгов в форме открытого конкурса в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 21 июля 2005 года N 94-ФЗ "О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд". В соответствии с условиями, установленными в конкурсной документации, по результатам торгов победившей признана конкурсная заявка акционерного общества «КПМГ».

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Уставом Эмитента процедура утверждения кандидатуры аудитора, осуществляющего аудиторскую проверку финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, не предусмотрена.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: **такие работы не проводились**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации): **Вознаграждение аудитора определяется в договоре на оказание аудиторских услуг после предоставления задания на аудит. Размер вознаграждения аудитора за выполнение услуг определяется на основе фактически затраченного времени и почасовых ставок специалистов аудитора.**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Размер оплаты услуг аудитора определяется договором на проведение аудиторской проверки.

В соответствии с договором, заключенным в 2013 году, аудитор осуществил проверку финансовой отчетности Эмитента за 2015 год. Фактический размер вознаграждения, выплаченного в виде аванса эмитентом аудитору – 5 380 800,00 рублей (в т.ч. НДС).

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги: **просроченные платежи отсутствуют. Просроченные платежи за оказанные аудитором услуги – отсутствуют; отсроченные платежи в общей сумме 1 345 200,00 рублей (в т.ч. НДС) будут оплачены аудитором по факту полного исполнения обязательств по договору.**

2. Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»**

Место нахождения: **Россия, 109180, г.Москва, ул. Б.Якиманка, д.25-27/2**

ИНН: **7706118254**

ОГРН: **1027739314448**

Телефон: **(495) 967-0495**

Факс: **(495) 967-0497**

Адрес электронной почты: **vneshaudit@vneshaudit.ru; info@vneshaudit.ru**

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: **Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»; Место нахождения: 117420 Россия, город Москва, Наметкина 14 корп. 1 оф. 419**

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: **2013, 2014, 2015**

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность):

- **годовая бухгалтерская отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: **таких долей нет**

Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): **не предоставлялись**

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

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: **таких лиц нет**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов: **Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудиторскую организацию с Эмитентом нет.**

Эмитент и аудиторская организация отслеживают соблюдение законодательства. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия:

Выбор аудитора для проведения независимой проверки отчетности Эмитента по Российским Стандартам Бухгалтерского Учета (РСБУ) осуществлялся в соответствии с требованиями пункта 4 статьи 5 Федерального закона от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности", путем проведения открытого конкурса в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 05 апреля 2013 года № 44-ФЗ "О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд". В соответствии с условиями, установленными в конкурсной документации, по результатам торгов победившей признана заявка Закрытого акционерного общества «Эйч Эл Би Внешаудит».

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

В соответствии с Уставом ПАО "ГТЛК" общее собрание акционеров, в лице Министерства транспорта Российской Федерации, осуществляет утверждение аудитора общества.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: **такие работы не проводились**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации): **Размер вознаграждения аудиторской организации определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудиторской организацией договором. Вознаграждения аудиторской организации и условия договора с аудиторской организацией утверждаются Советом Директоров Эмитента.**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с Федеральным законом от 05.04.2013 г. №44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд». По итогам проведения открытого конкурса размер вознаграждения определен как 2 056 740 руб. Фактический размер вознаграждения, выплаченного аудитору по итогам 2015 года, составляет 2 056 740 руб. Аудитором подтверждена достоверность годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, проведена проверка достоверности налоговой отчетности и анализ налоговых рисков.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги: **отсроченные и просроченные платежи отсутствуют**

1.3. Сведения об оценщике эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

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

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лица, подписавшие проспект ценных бумаг:

Генеральный директор:

Фамилия Имя Отчество: *Храмагин Сергей Николаевич*

Год рождения: **1965**

Сведения об основном месте работы: *Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Должность: *Генеральный директор*

Телефон: **(459) 221-00-12**

Главный бухгалтер:

Фамилия, имя, отчество: *Пластинина Татьяна Анатольевна*

Год рождения: **1962**

Сведения об основном месте работы: *Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Должность: *Главный бухгалтер*

Телефон: **(459) 221-00-12 (доб. 1080)**

Иных лиц, подписавших проспект ценных бумаг нет.

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

2.3. Обязательства эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

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

- *Использование альтернативных по отношению к банковским кредитам источников привлечения средств.*

- *Привлечение ресурсов по рыночным ставкам, применяемым для первоклассных заемщиков.*

- *Диверсификация кредитного портфеля эмитента по источникам финансирования и срокам привлечения средств.*

Размещение Биржевых облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в частности:

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

Описывается политика эмитента в области управления рисками.

В процессе осуществления своей деятельности Эмитент подвержен влиянию различных рисков. Управление рисками Эмитента осуществляется в рамках общей политики в области управления рисками Компании. Политика в области управления рисками направлена на минимизацию возможных потерь Эмитента вследствие реализации присущих лизинговой деятельности рисков при одновременном повышении устойчивости и эффективности деятельности компании.

Эмитент рассматривает управление рисками как один из важнейших элементов стратегического управления и внутреннего контроля.

Система управления рисками Эмитента построена на реализации следующих последовательно и логически связанных этапов: выявление, идентификация и оценка риска, воздействие на риск, мониторинг и контроль риска. Управление рисками осуществляется по всем группам рисков, присущих бизнесу Эмитента, по всей организационной структуре и географии присутствия Эмитента.

Эмитентом отработана система управления как общими рисками, характерными для любой финансово-хозяйственной деятельности, так и специфическими рисками, присущими именно лизинговой отрасли.

На всех уровнях системы управления рисками осуществляется контроль ее эффективности.

В конце 2014 г. в обществе создана в соответствии с законодательством Российской Федерации, Кодексом корпоративного управления, одобренным 21 марта 2014 года Советом директоров Банка России,

Методическими рекомендациями по организации работы внутреннего аудита в акционерных обществах с участием Российской Федерации, утвержденными Приказом Росимущества от 04.07.2014 № 249, Служба внутреннего аудита, в сферу деятельности которой входит оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля.

Эффективное управление рисками направлено на правильную оценку рисков с учетом долгосрочного характера лизингового финансирования, предотвращения возникновения рисков ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисков событий.

2.5.1. Отраслевые риски

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

Основным видом деятельности Эмитента является оказание услуг в сфере финансовой аренды (лизинга).

С учетом основной цели деятельности Эмитента – реализация государственных интересов в сфере транспорта – профильными направлениями предоставления лизинговых услуг Эмитентом являются:

- услуги лизинга авиационной техники, включая аэронавигационное и аэропортовое оборудование,*
- услуги лизинга железнодорожной техники,*
- услуги лизинга водного транспорта и портового оборудования,*
- услуги лизинга автомобильного пассажирского транспорта,*
- услуги лизинга дорожно-строительной и дорожно-эксплуатационной техники, коммунальной техники,*
- осуществление лизингового финансирования проектов транспортной инфраструктуры, включая строительство транспортно-логистических комплексов.*

На внутреннем рынке:

Эмитент осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью компании, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам можно указать следующие:

- риски, связанные с инфляцией и обесцениванием/удорожанием российского рубля;*
- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке и возможным ростом финансовых возможностей основных конкурентов Эмитента;*
- риски, связанные с выходом на российский рынок крупных иностранных конкурентов;*
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной активности;*
- риски, связанные с возможным ростом процентных ставок;*
- риски, связанные с возможным снижением процентной маржи лизингового рынка в целом;*
- риски, связанные с функционированием банковской системы/банковского сектора Российской Федерации.*

Основным фактором изменения рыночного спроса на лизинговые услуги остаются внутренние потребности российских предприятий и предпринимателей в обновлении своей материальной базы. Это замена изношенного оборудования на новое, обновление или расширение автопарка, модернизация производства или оказываемых услуг. Развитие лизинговой отрасли позволяет расширить возможности финансирования реального сектора экономики и способствует росту внутреннего производства. Лизинг на сегодняшний день является одним из немногих способов средне- и долгосрочного финансирования, доступных российским предприятиям. Механизм лизинга привлекателен для лизингополучателей благодаря налоговым преференциям, большей гибкости и доступности по сравнению с банковским финансированием. Согласно данным агентства «Эксперт РА» новый бизнес за 2015 год сократился на 20%, а его номинальный объем не превысил 545 млрд. руб. Объем лизингового портфеля по итогам 2015 г. продемонстрировал отрицательную динамику, что последний раз отмечалось в 2009 году. Сжатие суммы новых лизинговых договоров привело к тому, что объем лизингового портфеля впервые за семь лет снизился (-3%). От еще большего падения рынок удержали крупные авиасделки и госпрограмма по субсидированию автолизинга, при этом автолизинг сократился в 2015 году на 18%. Среди трех крупнейших сегментов лизингового рынка прирост за 2015 год показал только авиализинг (+28%). Около 94% нового бизнеса в авиасегменте пришлось на сделки четырех крупнейших лизинговых компаний рынка. Причиной роста авиасделок, помимо крупных разовых сделок, послужила господдержка лизинга / аренды российских самолетов. Кроме того, на объем авиасделок в прошлом году повлияла передача самолетов, ранее изъятых у неплатежеспособных авиакомпаний (в том числе «Трансаэро»). Использование субсидирования лизинга в качестве антикризисных мер будет оказывать все большее влияние на объем и отраслевую структуру нового бизнеса. Антикризисные меры, направленные на субсидирование лизинга / аренды определенного вида имущества, приведут к росту концентрации на отдельных сегментах. Так, запуск льготного автолизинга, субсидирование лизинга /аренды российских

самолетов, госсубсидии на возмещение части затрат по кредитам продолжают оказывать поддержку авто- и авиалингу. Ключевое влияние на лизинг высокотехнологичного оборудования в 2016 году может оказать программа Фонда развития промышленности (ФРП) по поддержке промышленных предприятий. Согласно базовому прогнозу «Эксперт РА», в 2016 году лизинговый рынок замедлит темпы падения и сократится не более чем на 15%.

Сокращение бизнеса и ухудшение макроэкономической ситуации привели к росту доли проблемных активов по отрасли. В 2015 г. средняя доля проблемной задолженности в портфеле лизинговых компаний выросла с 10% до 12%.

Эмитент уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации. Чтобы привлечь наиболее конкурентоспособное финансирование, Эмитент планирует демонстрировать кредиторам эффективную работу на рынке предоставления лизинговых услуг и высокий уровень управления рисками. Преодоление риска снижения спроса на лизинговые услуги на макроуровне может быть обеспечено долгосрочным поступлением лизинговых платежей по имеющимся договорам из лизингового портфеля.

В части укрепления позиций на рынке Эмитент, как один из государственных инструментов реализации транспортной стратегии Российской Федерации, планирует участвовать в реализации государственных программ по поддержке следующих направлений транспортной отрасли:

- модернизация автомобильного пассажирского транспорта, в первую очередь работающего на ГМТ;
- развитие региональной авиации, в т.ч. путем выполнения государственной программы;
- стимулирование приобретения инновационных вагонов с повышенной осевой нагрузкой;
- развитие транспортных инфраструктурных проектов;
- развитие направления пассажирского транспорта;
- выполнение федеральных целевых программ.

У Эмитента отработана система управления как общими рисками, характерными для любой финансово-хозяйственной деятельности, так и специфическими (инвестиционными) рисками, присущими именно лизинговым операциям. От имущественных рисков и рисков невыполнения продавцом договорных обязательств Эмитент в достаточной степени законодательно защищен. Несмотря на то, что имущественный риск ложится на лизингополучателя, управление и контроль за его действиями по минимизации риска все равно осуществляет Эмитент. В зависимости от типа сделки применяются следующие способы снижения рисков, позволяющие реализовывать сложно структурируемые лизинговые проекты:

- установление кредитных лимитов на лизингополучателей;
- диверсификация заемных инструментов, соотнесение графиков их обслуживания с поступлением лизинговых платежей, устранение зависимости от ограниченного круга кредиторов;
- диверсификация рисков путем распределения инвестиционного портфеля между различными типами предметов лизинга;
- сбалансированное распределение риска между участниками лизингового проекта;
- разделение рисков с поручителями и страховыми компаниями.

В целях минимизации рисков Эмитент принимает все меры для предварительного анализа и последующего мониторинга финансового положения лизингополучателей, на которое может влиять изменение процентных ставок. Страхование позволяет перенести на страховщика большинство рисков, которые могут возникнуть в процессе лизинговой деятельности, в первую очередь имущественных. Одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя в случае отсутствия возможности ремонта предмета лизинга может стать именно страховое возмещение. При реализации лизинговых сделок также предусматриваются риски, связанные со случаями гибели, утраты или порчи имущества, не относящиеся к страховым. Для таких ситуаций Эмитент тщательно регламентирует действия лизингополучателя, т.е. фактически оказывает предприятию профессиональную руководящую поддержку, что выгодно всем договаривающимся сторонам. Важно отметить, что у Эмитента отработана система оперативной оценки рисков. Эффективное управление рисками направлено на правильную оценку рисков с учетом долгосрочного характера лизингового финансирования, предотвращение возникновения рисков ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисков событий. Цель построения эффективной системы управления рисками - защита интересов инвесторов и акционеров. Правильная оценка рисков и своевременное применение инструментов их минимизации ведут к стабильному развитию лизинговой деятельности в долгосрочной перспективе.

На внешнем рынке:

Эмитент является субъектом предпринимательской деятельности, работающим на территории Российской Федерации, и ведет свою деятельность в основном на внутреннем рынке.

Но, принимая во внимание тот факт, что часть денежных средств Эмитент привлекает на внешних рынках, Эмитент подвержен рискам международных рынков капиталов, в том числе, рискам увеличения процентных ставок и сужения ликвидности, а также опосредованно рискам, влияющим на лизинговую отрасль в глобальном масштабе. Вместе с тем, поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке и их влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам, минимальны. В своей деятельности Эмитент

осуществляет привлечение денежных средств только в условиях, когда предлагаемые сроки и ставки на международных рынках существенно привлекательней внутренних. В случае ухудшения ситуации на международных рынках Компания предпримет меры по замещению иностранного финансирования на внутреннее.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

На внутреннем рынке:

Эмитент в своей деятельности не использует сырье, а доля потребляемых услуг сторонних организаций в структуре себестоимости незначительна, поэтому риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги и их влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам, отсутствуют. При этом одной из основных статей затрат Эмитента являются процентные расходы по займам и кредитам, привлеченным на внутреннем рынке. Но Эмитент осуществляет естественное хеджирование, привязывая лизинговые платежи к источникам фондирования по ставкам, срокам и валюте, а также использует в случае необходимости производные финансовые инструменты.

На внешнем рынке:

Эмитент является субъектом предпринимательской деятельности, работающим на территории Российской Федерации и не использует сырье и услуги на внешнем рынке. В связи с этим риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги на внешнем рынке и их влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам, отсутствуют. При этом одной из основных статей затрат Эмитента являются процентные расходы по займам и кредитам, привлеченным на внешнем рынке. Но Эмитент осуществляет естественное хеджирование, привязывая лизинговые платежи к источникам фондирования по ставкам, срокам и валюте, а также использует в случае необходимости производные финансовые инструменты.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

На внутреннем рынке:

Влияние риска, связанного с возможным изменением цен на услуги Эмитента и на исполнение обязательств по ценным бумагам минимально, поскольку прогнозируемый объем поступлений от лизинговых выплат по заключенным Эмитентом договорам лизинга покрывают возможные выплаты по ценным бумагам. Существенного изменения цен на услуги, оказываемые Эмитентом, не прогнозируется.

На внешнем рынке:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, в связи с этим риски, связанные с возможными изменениями цен на услуги Эмитента на внешнем рынке и их влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам отсутствуют.

2.5.2. Страновые и региональные риски

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

Страновые риски:

Российская Федерация.

В связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики, ухудшение экономической ситуации в мире снижение мировых цен на сырьевые товары и возможные проблемы РФ на глобальных рынках капитала, вызванные санкциями со стороны США, стран Евразии и примкнувших к ним государств, и возросшие в связи с событиями на юго-востоке Украины политические риски, приводят к спаду экономики в России, падению курса рубля, уменьшению платежеспособности населения и, как следствие, снижению спроса на услуги Эмитента.

Кроме того, Россия производит и экспортирует большие объемы нефти, и ее экономика особенно подвержена воздействиям колебаний цен на нефть на мировом рынке. Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Экономическая нестабильность.*
- Политическая и государственная нестабильность.*
- Недостаточная развитость российской банковской системы.*
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России.*
- Колебания в мировой экономике.*

Негативное влияние на экономику России, финансовые институты и промышленные предприятия оказывает снижение рейтингов международными рейтинговыми агентствами – суверенного (Российской Федерации), субъектов Федерации, крупнейших российских компаний и банков. В сентябре 2015 г. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Эмитента на уровне «B+/B» и рейтинг по национальной шкале на уровне «ruA+». Прогноз по рейтингам - «Стабильный». В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации. В силу достаточно высокой географической экспансии Эмитент не рассматривает риски, связанные с географическими особенностями как существенные негативные факторы. Наряду с этим Эмитент не исключает возможные негативные последствия для себя в случае возникновения техногенных катастроф в одном из регионов его деятельности. Влияние особенностей отдельных регионов на деятельность Эмитента в целом незначительно и учитывается руководством компании в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Региональные риски:

Эмитент имеет 15 обособленных подразделений, расположенных в различных субъектах Российской Федерации. Основной штат сотрудников, а также основной объем бизнес-процессов у Эмитента проходят через обособленное подразделение, расположенное на территории г. Москвы, которая имеет выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москве является большая стабильность относительно других регионов Российской Федерации. Тесное взаимодействие всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков. Хотя, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках, резким снижением цен на нефть или геополитической нестабильностью на территории бывшего СССР.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента. В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность и доходы Эмитента, Эмитент предполагает незамедлительную реакцию и принятие мер по максимальному снижению возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионах на бизнес Эмитента.

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

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Тюменской области, Ямало-Ненецкого автономного округа, г. Салехард и имеет 15 обособленных подразделений, расположенных в различных регионах Российской Федерации, при этом основной штат сотрудников и основной объем бизнес-процессов осуществляется через обособленное подразделение, расположенное в Центральном Федеральном округе Российской Федерации (г. Москва), где риски возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и проведения массовых забастовок оцениваются Эмитентом как незначительные.

Москва относится к наиболее экономически и политически стабильным регионам, не граничащим непосредственно с зонами военных конфликтов, а также с регионами, в которых высока опасность введения чрезвычайного положения и забастовок. В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента, Эмитент будет расширять свое присутствие в других регионах РФ.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Тюменской области, Ямало-Ненецкого автономного округа, г. Салехард и имеет 15 обособленных подразделений, расположенных в различных регионах Российской Федерации, при этом основной штат сотрудников и основной объем бизнес-процессов осуществляется через обособленное подразделение, расположенное в Центральном Федеральном округе Российской Федерации (г. Москва). Географические особенности региона таковы, что он не подвержен стихийным бедствиям (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и пр.), кроме, пожалуй, лесных пожаров. Москва связана автомобильными, железнодорожными и воздушными путями со всеми регионами России, а также мира, что сводит риск возможного прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью города к минимуму.

Имущество, принадлежащее Эмитенту и переданное в лизинг, застраховано, поэтому риски финансовых потерь, связанные с возникновением стихийных бедствий можно рассматривать как минимальные.

2.5.3. Финансовые риски

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

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

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

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

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

К основным финансовым рискам, которым может быть подвержен Эмитент, относятся:

- кредитный риск;*
- риск изменения процентных ставок по кредитам банков;*
- валютный риск;*
- инфляционный риск;*
- риск ликвидности.*

Кредитный риск:

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска: чистая прибыль.

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом по заключенной сделке или вследствие неисполнения контрагентом обязательств, надлежащее исполнение которых обеспечивается соответствующим обязательством Эмитента.

Эмитентом успешно применяется комплексная система управления рисками, в рамках которой для снижения кредитного риска используются следующие способы:

- лимитирование риска на контрагента, отрасль и вид имущества,*
- финансирование финансово-устойчивых лизингополучателей, отбор которых осуществляется, в том числе по итогам проводимого анализа финансового положения лизингополучателя, его деловой репутации на рынке, перспектив развития, а также оценки проекта и его окупаемости,*
- структурирование сделок, в том числе их усиление за счет дополнительного обеспечения в виде залога, банковских гарантий, поручительств, получение соглашений о безакцептном списании денежных средств с расчетного счета лизингополучателя, заключение договоров обратного выкупа приобретаемого в рамках лизинговой сделки имущества с поставщиками,*
- проведение ежеквартального мониторинга финансового состояния действующих лизингополучателей и факторов рисков, влияющих на их финансовое состояние, с целью предупреждения возможных проблем с платежеспособностью клиента и принятие дополнительных мер по нивелированию кредитных рисков.*
- проводится активная работа по взысканию просроченной дебиторской задолженности. Приоритет в финансировании отдается крупным компаниям, в первую очередь контрагентам из отраслей сферы ведения Минтранса России, получающим субсидии из консолидированного бюджета Российской Федерации.*

Эмитент проводит систематический мониторинг кредитного качества лизингового портфеля, классифицируя дебиторскую задолженность лизингополучателей в две категории: «просроченная» и «непросроченная». Помимо этого Эмитент использует консервативную политику резервирования и создает резервы на возможные потери по всему портфелю, с учетом оценки влияния всей совокупности рисков на Лизингополучателей и минимизации своих потерь в будущем. Утвержденный Советом директоров аудитор Общества на ежеквартальной основе проверяет состояние лизингового портфеля Эмитента и в составе отчета по МСФО публикует соответствующую информацию о его качественном состоянии.

Риск изменения процентных ставок по кредитам банков:

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска: процентные расходы, чистая прибыль.

Рост ключевой ставки Банка России, соответственно рост процентных ставок банков и доходностей ценных бумаг, который наблюдался, начиная с четвертого квартала 2014 года повлекли за собой сокращение новых лизинговых сделок на рынке, сужению платежеспособной клиентской базы. С декабря 2014 года Эмитент столкнулся с требованиями о повышении процентных ставок, мотивируемое решением Банка России о повышении ключевой ставки.

В 2015 г. Центральный банк неоднократно принимал решения о планомерном снижении ключевой ставки с 17% до 11%, вслед за которыми ряд банков скорректировали ставки по кредитам в сторону их снижения. Однако ставки привлечения кредитных ресурсов остаются на достаточно высоком уровне (~15%).

Эмитент работает над минимизацией возможных последствий влияния процентного риска на основной бизнес путем:

- 1) диверсификации портфеля обязательств путем включения в него инструментов с гарантированной доходностью (облигационные заимствования, договоры со ставкой, зафиксированной путем использования производных инструментов);
- 2) поддержания сбалансированности активов и обязательств по типам ставок;
- 3) использования производных финансовых инструментов хеджирования.

В 2015-2019 г. Эмитент участвует в государственных программах финансирования ряда направлений транспортной отрасли на льготных условиях (в т. ч. по ставкам ниже рыночных) за счет бюджетных средств, перечисляемых Эмитенту как взнос в уставный капитал. Таким образом, наблюдаемое изменение процентных ставок не окажет существенного влияния на финансовую устойчивость Эмитента в краткосрочной перспективе.

Валютный риск:

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска: чистая прибыль, курсовые разницы от переоценки счетов в иностранной валюте.

Эмитент в своей деятельности подвержен риску изменения валютных курсов, в связи с тем, что в его активах и обязательствах имеют место лизинговые сделки, займы, кредиты и прочие инструменты в различных валютах. Для минимизации вышеуказанных рисков Эмитент строит свою деятельность преимущественно таким образом, чтобы платежи по лизинговым заимствованиям осуществлялись в валюте привлеченного финансирования. Эмитент контролирует сбалансированность своей валютной позиции и осуществляет анализ целесообразности осуществления операций хеджирования.

Инфляционный риск:

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска: чистая прибыль, выручка.

Анализ деятельности Эмитента за предшествующие периоды показал, что инфляция существенно не влияет на поступление выручки от лизинговой деятельности. Эмитент не является конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей. Критический для Эмитента уровень инфляции составляет выше 25% в год, при этом инфляция в 2014 г. составила 11,4% годовых, в 2015 г. - 12,91% годовых, в 1 кв. 2016 г. инфляция – 2,07%. Годовой уровень инфляции является высоким, но пока не критичным для Эмитента. При достижении критического уровня инфляции Эмитент может испытывать трудности со своевременным и полным исполнением обязательств со стороны лизингополучателей, что окажет влияние на его финансовое положение.

Инфляция также может привести к увеличению затрат Эмитента и к снижению рентабельности основной деятельности Эмитента. Часть расходов Эмитента зависит от общего уровня цен в России – в частности, заработная плата. Инфляция может также отрицательным образом сказаться на источниках долгового финансирования Эмитента. При критическом росте инфляции Эмитент планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов в основном за счет изменения существующих договорных отношений с лизингополучателями с целью сокращения дебиторской задолженности. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Эмитента в

перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов компании.

Риск ликвидности:

Вероятность возникновения риска: средняя.

Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска: процентные расходы, чистая прибыль.

Риск ликвидности предполагает под собой риск образования убытков вследствие неспособности компанией обеспечить своевременное выполнение своих финансовых обязательств перед клиентами и контрагентами и в первую очередь может быть следствием несбалансированности финансовых активов и обязательств лизинговой компании по срокам исполнения. Риск несбалансированной ликвидности может возникать также по причине несвоевременного исполнения обязательств одним или несколькими контрагентами и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения компанией своих финансовых обязательств.

Для управления ликвидностью Компания осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

К основным методам минимизации риска ликвидности, используемым Эмитентом, относятся:

- приведение в соответствие сроков действия договоров лизинга срокам действия кредитных договоров (в случае, если кредитный договор заключается для финансирования отдельной сделки);

- учет сопоставимости размера ежемесячных лизинговых платежей с размером платежей по кредитам с учетом суммы маржи лизинговой компании и всех необходимых налогов и дополнительных расходов при заключении лизинговых сделок;

- диверсификация активов и пассивов;

- регулярное рассмотрение руководством Эмитента соответствия структуры кредитного портфеля компании структуре погашения кредитов, учтенных при расчете лизинговых платежей, а также использование собственных средств Эмитента;

- оперативное определение занимаемой текущей платежной позиции и формирование прогноза изменения платежной позиции с учетом сформированного платежного календаря и различных сценариев развития событий (определение текущих значений разрывов срочной ликвидности);

- создание резервов денежных средств.

Нестабильность экономической ситуации в стране является фактором, который оказывает влияние на ликвидность Эмитента.

Для минимизации риска ликвидности в 2015 г. и 1 кв. 2016 г. Эмитент проводил мероприятия по наращиванию запаса текущей ликвидности путем увеличения доли инструментов открытого рынка (облигаций) в пассиве компании.

В 2015 году Эмитент укрепил капитальную базу за счет вноса денежных средств в уставный капитал на общую сумму 34,95 млрд. руб., что, в силу уменьшения соотношения заемных средств к капиталу с текущих предельных величин до рыночно приемлемых, расширит доступ Эмитента к получению коммерческого кредита.

2.5.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с изменением: валютного регулирования; налогового законодательства; правил таможенного контроля и пошлин; требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы); 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 результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент.

Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий возникновения нижеперечисленных рисков.

Для нейтрализации рисков Эмитентом предпринят ряд мер защиты и разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных мер, соответствующих возникшим событиям, затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Эмитент является участником внешнеэкономических отношений, имеет незначительную часть своих активов и обязательств в иностранной валюте. Соответственно, Эмитент подвержен несущественным рискам, связанным с изменением валютного регулирования.

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон»). В целом Закон направлен на либерализацию валютного регулирования в России путем ограничения полномочий регулирующих органов и снижения административных барьеров для осуществления валютных операций. Изменение валютного регулирования может негативно отразиться на исполнении обязательств по договорам, ранее заключенным с российскими и иностранными контрагентами, предусматривающими необходимость совершения платежей по ним в иностранной валюте и потребовать заключения дополнительных соглашений к соответствующим договорам (контрактам). Вместе с тем основная часть услуг Эмитента оказывается на внутреннем рынке Российской Федерации, и цены на услуги устанавливаются в валюте Российской Федерации. В случае привлечения финансирования в валюте, отличной от валюты Российской Федерации, Эмитент стремится построить свою деятельность таким образом, чтобы платежи по финансовой аренде осуществлялись в привязке к валюте, соответствующей валюте своих обязательств. В связи с этим Эмитент в меньшей степени подвержен рискам изменения валютного регулирования и валютного контроля.

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке минимальны, поскольку в настоящее время Эмитент ведет свою деятельность в основном на внутреннем рынке. Но в случае привлечения финансирования на внешних рынках, Эмитент будет подвержен рискам, изменения валютного законодательства иностранных государств. Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями иностранного законодательства.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Законодательство о налогах и сборах подвергается частым изменениям, дополнениям и уточнениям, касающимся как общих вопросов налогообложения, так и порядка исчисления, и уплаты отдельных налогов. Закон, вносящие изменения в Налоговый кодекс Российской Федерации в части изменения порядка исчисления и уплаты конкретных налогов, принимаются ежегодно, что затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщиков. В связи с реформированием налоговой системы для Эмитента существуют потенциальные источники финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах больше ожидаемых.

Несмотря на то, что Эмитент выполняет требования налогового законодательства, осуществляет постоянный мониторинг изменений и дополнений, вносимых в законы и иные нормативные правовые акты, касающиеся налогообложения, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на деятельность, нельзя исключать рисков предъявления Эмитенту налоговых претензий.

Определенные риски возникают и по причине отсутствия единой позиции у различных судебных органов по одним и тем же спорным вопросам налогообложения.

Эмитент как законопослушный налогоплательщик в условиях часто меняющегося налогового законодательства прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Эмитент расценивает как минимальные. Но в случае привлечения финансирования на внешних рынках Эмитент подвержен рискам изменения налогового законодательства иностранных государств. С целью минимизации данных рисков Эмитент планирует в таких случаях привлекать юридических консультантов (в т. ч. иностранных), специализирующихся на законодательстве соответствующих государств.

Риски, связанные с изменениями правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Эмитент осуществляет незначительный объем импорта закупаемого оборудования, в связи с чем Эмитент подвержен минимальным рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и пошлин. В целом, в случае изменения данных правил Эмитент предпримет все необходимые меры для соответствия новым требованиям.

Внешний рынок:

Эмитент практически не осуществляет экспорт товаров и услуг. Но при осуществлении экспорта товаров и услуг Эмитент подвержен рискам изменения правил таможенного контроля и пошлин на внешних рынках.

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

Внутренний рынок:

Основной вид деятельности Эмитента не требует лицензирования. При этом вероятность возникновения таких рисков в будущем минимальна, поскольку российское законодательство идет по пути уменьшения и

ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у него таких прав.

Внешний рынок:

Эмитент оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, как незначительные в связи с тем, что основной вид деятельности Эмитента не относится к лицензируемым видам деятельности. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики:

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, в настоящий момент оцениваются как незначительные.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, влияют на Эмитента так же, как и на всех хозяйствующих субъектов Российской Федерации. Возникновение существенных для себя рисков в этой области Эмитент считает маловероятным.

Внешний рынок:

Риск влияния изменения судебной практики на внешнем рынке незначителен, так как оказывает влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка. В целом, Эмитент строит свою деятельность как на внутреннем, так и на внешнем рынке, следуя принципу соблюдения четкого соответствия любому применимому налоговому, таможенному, валютному и иному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах интерпретации правовых норм.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

В деятельности Эмитент существует вероятность возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

В целях поддержания деловой репутации Эмитент:

- *обеспечивает своевременные расчеты с клиентами и контрагентами;*
- *осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, предоставляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;*
- *контролирует действия сотрудников, которые могут нанести ущерб деловой репутации Эмитента;*
- *поддерживает положительный имидж в средствах массовой информации и сети Интернет;*
- *проводит благотворительные акции и спортивные мероприятия с символикой Эмитента;*
- *проходит раз в полгода аудит в одной из наиболее компетентных международных компаний.*

2.5.6. Стратегический риск

Описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента. *В деятельности Эмитента не исключена возможность ошибок при принятии стратегических решений, которые могут существенным образом повлиять на его дальнейшее развитие.*

Основой управления стратегическим риском Эмитента является планирование - как на уровне формируемой Стратегии развития, так и разрабатываемых бизнес-планов. Регулярный контроль за их выполнением позволяет оценивать:

- *влияние изменений конкурентной рыночной среды;*

• последствия принятых управленческих решений и по результатам корректировать направления развития Эмитента, снижая вероятность возникновения стратегического риска.

Система принятия решений Эмитента носит иерархический, распределенный и коллегиальный характер:

- определяющие стратегию решения принимаются на уровне Совета директоров Эмитента;*
- решения по направлениям бизнеса) принимаются коллегиальными органами, что в целом способствует снижению рисков принятия ошибочных решений.*

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются 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;
- отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);
- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента;
- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

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

По мнению руководства Эмитента, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Эмитента. Однако Эмитент не исключает, что в ходе своей обычной деятельности может стать участником различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий, некоторые из которых связаны с развитием рынков и изменениями в условиях налогообложения и нормативного регулирования, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность. Таким образом, обязательства Эмитента в рамках всех потенциальных судебных разбирательств, других процессуальных действий юридического характера или в связи с другими вопросами, могут оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Эмитента.

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): *Эмитент не осуществляет виды деятельности, требующие специального разрешения (лицензий) и не имеет прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), указанные риски отсутствуют.*

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

По мнению руководства Эмитента, возможность возникновения ответственности по таким долгам является низкой, так как неисполнение обязательств такими обществами возможно только в случае существенного ухудшения их финансового положения и ситуации в их отрасли.

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

Принимая во внимание долгосрочный характер сотрудничества, широкий спектр предоставляемых услуг, выгодные условия осуществления сделок, Эмитент полагает, что вероятность потери основных клиентов, на которых приходится более 10% от выручки Эмитента, незначительна. Кроме того, в рамках реализации стратегии развития Эмитент планирует сконцентрироваться на диверсификации клиентской базы, что позволит снизить негативное влияние данного риска.

Имущественные риски:

Ввиду специфики лизинговых сделок лизинговое финансирование является обеспеченным/частично обеспеченным в связи с наличием у Эмитента права собственности на предмет лизинга. Таким образом, существенное влияние на финансовую устойчивость Эмитента оказывает имущественный риск. Эмитентом проводится грамотная политика по управлению имущественными рисками. Несмотря на то, что имущественный риск ложится на лизингополучателя, управление и контроль за его действиями по минимизации риска все равно осуществляет лизингодатель. При реализации лизинговых сделок также оцениваются риски возникновения убытков, связанных с потерей стоимости актива вследствие морального устаревания и износа, гибели, невозможности реализации и других причин не относящихся к страховым. В качестве основных методов минимизации имущественного риска, используемых Эмитентом, следует обозначить: страхование, проведение прогнозной оценки стоимости актива с учетом его функционального и физического износа в течение срока лизинга, структурирование лизинговой сделки с учетом оценки изменения рыночной стоимости предмета лизинга в течение срока лизинга, установка на имущество систем слежения и блокировки, дополнительное обеспечение по сделке (поручительство, залог), мониторинг состояния предмета лизинга, в т. ч. с привлечением специализированных компаний, условий его

эксплуатации, проведение выборочных выездных проверок имущества, ограничение территории его эксплуатации, механизм сдачи-приемки предмета лизинга с участием Поставщика, Лизингополучателя и Лизингодателя, внесение условий снижающих риск в договоры поставки (обязательства поставщика по выкупу имущества, заключение ремаркетинговых договоров с поставщиками и пр.), проведение юридической экспертизы на всех этапах лизинговой сделки. В рамках расторгнутых договоров лизинга Эмитент проводит активную работу по изъятию имущества и его реализации в максимально сжатые сроки.

Раздел III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО «ГТЛК»*

Дата (даты) введения действующих наименований: *09.02.2015*

Действующее наименование введено на основании Распоряжения Министерства транспорта Российской Федерации от 2 декабря 2014 г. № МС-192-р. Наименование Общества приведено в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в редакции Федерального закона от 05.05.2014 № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Запись в ЕГРЮЛ о внесении соответствующих изменений в учредительные документы внесена 09.02.2015.

Фирменное наименование Эмитента зарегистрировано как товарный знак.

Сведения о регистрации:

Свидетельство на товарный знак №453838 от 14.02.2012 года.

Срок действия регистрации: 01 марта 2021 г.

Орган, выдавший лицензию/патент: Федеральная служба по интеллектуальной собственности

Эмитенту не известны другие юридические лица полное или сокращенное фирменные наименования которых являются схожими с полным или сокращенным фирменным наименованием эмитента.

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Лизинговая компания гражданской авиации»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Лизинговая компания ГА»*

Дата изменения наименования: *15.06.2006*

Основание изменения наименования: На основании решения внеочередного общего собрания акционеров Эмитента и в соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 17 января 2006 г. № 57-р закрытое акционерное общество «Лизинговая компания гражданской авиации» реорганизовано путем преобразования в открытое акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания».

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ГТЛК»*

Дата изменения наименования: *09.02.2015*

Основание изменения наименования: Распоряжение Министерства транспорта Российской Федерации от 2 декабря 2014 г. № МС-192-р.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Эмитент является юридическим лицом, зарегистрированным до 1 июля 2002 года.

Номер государственной регистрации юридического лица: *727.376*

Дата государственной регистрации: *19.11.2001*

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию юридического лица: *Московская регистрационная палата при Правительстве Москвы*

ОГРН (если применимо): *1027739407189*

Дата присвоения ОГРН (дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц): *18.10.2002*

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: *Межрайонная инспекция МНС России №39 по г. Москве*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент создан на неопределенный срок.

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

Закрытое акционерное общество «Лизинговая компания гражданской авиации» было создано на основании решения общего собрания учредителей Закрытого акционерного общества «Лизинговая компания гражданской авиации» (Протокол № 1 от 12 ноября 2001 г.) и Договора о создании от 17 ноября 2001 г., заключенного между Федеральным государственным унитарным предприятием «Главный центр планирования и регулирования потоков воздушного движения» и Закрытым акционерным обществом «Онлайн». Общество было зарегистрировано Московской регистрационной палатой, свидетельство серия ЛП № 093532 от 19.11.2001 г. Основной задачей компании было обеспечение новой аппаратурой и техникой аэропортов и авиационных компаний России.

Общим собранием акционеров ЗАО «Лизинговая компания ГА» (Протокол № 7 от 19 июля 2002 г.) было принято решение о продаже акций Закрытого акционерного общества «Онлайн» Федеральному государственному унитарному предприятию «Главный центр планирования и регулирования потоков воздушного движения». На основании Договора № 01 купли – продажи акций от 23 июля 2002 г. Федеральное государственное унитарное предприятие «Главный центр планирования и регулирования потоков воздушного движения» стало единственным акционером общества, владельцем 100 % акций.

На основании письма Федерального агентства воздушного транспорта от 11.02.2005 № НШ 1.12-131 и письма Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 07.02.2005 г. № 19, а также на основании передаточного распоряжения от 17.02.2005 г. акции общества были переданы в собственность Российской Федерации, управление акциями общества возложено на Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом. В 2005 году актуальный спрос, ситуация в дорожной отрасли, государственные инициативы привели к появлению в компании нового направления – лизинга дорожной техники.

На основании Распоряжения Росимущества от 17 января 2006 г. № 57-р Закрытое акционерное общество «Лизинговая компания ГА» было преобразовано в Открытое акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» («ОАО «ГТЛК»). В 2006 году к уже существующим лизинговым программам добавились предложения по лизингу морского транспорта. В этом же году был осуществлен крупный проект по приобретению и передаче в лизинг морского парома «Балтийск», позволившего связать Калининградскую и Ленинградскую области без пересечения границ других государств.

С 2008 года Общество участвует в реализации государственной политики по стимулированию модернизации транспортной отрасли. Для реализации поставленных задач в уставный капитал компании выделено 10 млрд. рублей из государственного бюджета. ПАО «ГТЛК» активно поддерживало отечественных производителей в рамках программы антикризисных мер Правительства Российской Федерации.

На основании Постановления Правительства Российской Федерации № 93 от 04 февраля 2009 г. «Об осуществлении от имени Российской Федерации прав акционера Открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» единственным владельцем 100% обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «ГТЛК» является Российская Федерация в лице Министерства транспорта Российской Федерации.

В 2010 году определены цели и стратегия развития ПАО «ГТЛК», создана новая команда менеджмента. Активно развиваются самостоятельные лизинговые проекты с привлечением эффективных средств ведущих российских банков.

В соответствии с Распоряжением Министерства транспорта Российской Федерации от 2 декабря 2014 г. № МС-192-р наименование Общества приведено в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в редакции Федерального закона от 05.05.2014 № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

В первом квартале 2015 года выделены средства федерального бюджета (4,9 млрд. рублей), которые направлены в уставный капитал ПАО «ГТЛК».

В настоящее время ПАО «ГТЛК» является инструментом реализации государственной политики управления и развития транспортной отрасли России, обеспечивающим реализацию государственной поддержки транспортной отрасли, формирование эффективной транспортной инфраструктуры, привлечение внебюджетных инвестиций, поддержку отечественного транспортного машиностроения.

Цели создания эмитента:

Целью создания общества является оказание услуг в сфере финансовой аренды (лизинга). Общество оказывает услуги финансовой аренды (лизинга) выступая в качестве лизингодателя.

ПАО «ГТЛК» – эффективный механизм развития транспортной отрасли.

Государственная транспортная лизинговая компания активно задействована в государственной политике модернизации транспортной отрасли России. В результате совместного совещания с Председателем Правительства РФ - В.В. Путиным (Протокол совещания у Председателя Правительства Российской Федерации В.В. Путина от 19 декабря 2008 года), а также на основании Федерального закона от

24 ноября 2008 года № 204-ФЗ определено создание «специализированной лизинговой компании» «в целях реализации проектов лизинга автомобильной и дорожно-строительной техники, производимой на территории Российской Федерации». Государственное финансирование эффективных лизинговых программ ПАО «ГТЛК» создает благоприятные условия для развития предприятий всех секторов транспортной отрасли.

Сотрудничество с ведущими российскими банками позволяет формировать лизинговые программы низкой стоимости для реализации проектов лизинга транспорта и оборудования импортного и отечественного производства в целях обновления технического парка транспортной и других отраслей экономики.

ПАО «ГТЛК» – универсальная лизинговая компания. Компания предлагает лизинговые программы для всех секторов транспортной отрасли, а также для предприятий других отраслей экономики. ПАО «ГТЛК» реализует государственные инициативы развития и содержания транспортной инфраструктуры, а также ведет самостоятельные эффективные лизинговые проекты в партнерстве с ведущими российскими банками.

ПАО «ГТЛК» предлагает комплексные решения для предприятий областей и регионов, представителей малого и среднего бизнеса, крупного корпоративного сектора.

ПАО «ГТЛК» – компания с активной позицией и профессиональным подходом. Государственная транспортная лизинговая компания объединила в команду профессионалов рынка финансовых услуг и транспортной отрасли. В сотрудничестве со своими партнерами – производителями и поставщиками техники, кредитными учреждениями, государственными институтами, лизингополучателями – компания стремится совершенствовать услуги, целенаправленно находит решение актуальных проблем рынка и развиваться для совместного укрепления экономики страны и положения каждого отдельного игрока рынка.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, Тюменская область, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард*

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: *629008 Российская Федерация, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард, ул. Республики, дом 73, комната 100*

Иной адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции (в случае его наличия): *125993 Российская Федерация, г. Москва, Ленинградский проспект 37 корп. 1*

Телефон: +7 (495) 221-00-12

Факс: +7 (495) 221-00-06

Адрес электронной почты: gtlk@gtlk.ru

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=31532>

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: *Дирекция по юридическим вопросам*

Место нахождения подразделения: *125284, город Москва, Ленинградский пр-т, д.31а, стр.1*

Телефон: +7 (495) 221-00-12

Факс: +7 (495) 221-00-06

Адрес электронной почты: meshcheriakova@gtlk.ru

Адрес страницы в сети Интернет: www.gtlk.ru

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами ИНН: **7720261827**

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет.

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Норма чистой прибыли, %	(Чистая прибыль / Выручка от продаж) x 100	3,0	1,0	1,9	0,8	0,3
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	Выручка от продаж / Балансовая стоимость активов	0,20*	0,20	0,17	0,16	0,09
Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль / Балансовая стоимость активов) x 100	0,60	0,2	0,32	0,14	0,03
Рентабельность собственного капитала, %	(Чистая прибыль / Капитал и резервы) x 100	2,1	1,2	2,9	1,3	0,09
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	0	0	0	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	(Сумма непокрытого убытка на отчетную дату / Балансовая стоимость активов) x 100	0	0	0	0	0

* В 2012 году была проведена корректировка выручки за 2011 год.

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемой методики расчетов.

Дополнительно приводится экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей.

Показатель «норма чистой прибыли» свидетельствует о доли чистой прибыли в объеме продаж продукции компании, т.е. непосредственно о коммерческой эффективности ведения обществом хозяйственной деятельности, показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на каждый рубль выручки.

Снижение показателя нормы чистой прибыли с 3% по итогам 2011 года до 1% по итогам 2012 года связано с сокращением чистой прибыли общества. Показатель чистой прибыли уменьшился в связи с увеличением управленческих расходов, связанных с активным развитием региональной инфраструктуры Эмитента (открытием новых региональных обособленных структурных подразделений), увеличением штатной численности сотрудников компании, а также формированием резервов по сомнительным долгам.

По итогам 2013 года рост чистой прибыли в связи с ростом прибыли от продаж Общества привел к росту показателя нормы чистой прибыли до 1,9%.

Несмотря на то, что по итогам 2014 года выручка на 63 млн. рублей (или 0,4%) выше аналогичного показателя 2013 года, сокращение чистой прибыли привело к падению нормы чистой прибыли в 2014 году до 0,8%. Уменьшение чистой прибыли в 2014 году связано в связи с ростом расходов по процентам к уплате по причине увеличения стоимости привлекаемых ресурсов.

Тенденция снижения показателя нормы чистой прибыли продолжилась и в 2015 году и на конец года значение данного показателя составило 0,3%. Падение нормы чистой прибыли в 2015 году связано с ростом процентных расходов в связи с удорожанием заемных ресурсов (рост ключевой ставки), а также формированием резервов по сомнительным долгам. Также на снижение показателя чистой прибыли оказал факт сокращения уровня выручки по причине проведения реструктуризации ряда крупнейших договоров лизинга, предполагающей предоставление Лизингополучателям льготного периода в 2015-2016гг.

Вместе с тем, в течение всего анализируемого периода 2011 - 2015 годов валюта баланса ПАО «ГТЛК» росла и по результатам 2015 года составила 153,87 млрд. рублей. Данный рост обусловлен ростом основного бизнеса компании и увеличением объема лизингового портфеля, что оказывает влияние на основные показатели финансово-хозяйственной деятельности.

Снижение чистой прибыли в 2012 году по сравнению с 2011 годом привело к снижению показателей рентабельности: рентабельность активов по итогам 2012 года составила 0,2% (0,6 % по итогам 2011 года), рентабельность собственного капитала, характеризующая эффективность использования вложенного капитала, составила 1,2% (2,1% по итогам 2011 года). Коэффициент оборачиваемости активов, характеризующий интенсивность использования эмитентом всей совокупности имеющихся активов, по итогам 2012 года остался на уровне 2011 года и составил 0,20.

Рост чистой прибыли в 2013 году по отношению к 2012 году привел к росту показателей рентабельности за 2013г.: рентабельность активов по итогам 2013 года составила 0,32%, рентабельность собственного капитала - 2,9%. Коэффициент оборачиваемости активов по итогам 2013 года остался на уровне 2011 -2012 годов.

Сокращение чистой прибыли по итогам 2014 года к 2013 году на 56% при росте валюты баланса на 9% и по итогам 2015 года к 2014 году на 72% при росте валюты баланса на 44% привело к падению показателей рентабельности за 2014 и 2015 годы: рентабельность активов по итогам 2014 года составила 0,14% , по итогам 2015г. – 0,3%, рентабельность собственного капитала составила 1,3% по итогам 2014 года, 0,09% - по итогам 2015 года.

Коэффициент оборачиваемости активов по итогам 2014 года составил 0,16, по итогам 2015 года составил 0,09. Необходимо отметить стабильность указанного показателя с 2011 года, что свидетельствует об эффективном использовании Эмитентом всех имеющихся в его распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения.

В анализируемых периодах у Эмитента не было непокрытого убытка.

Раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет.

Рост чистой прибыли по итогам 2013 года по отношению к 2012 году был обусловлен грамотной политикой Эмитента в управлении расходами, политикой, направленной на сохранение и увеличение процентной маржи, взвешенной политикой управления рисками.

Снижение этого показателя в 2012 году по отношению к 2013 году, в 2014 году по отношению к 2013 году, в 2015 году по отношению к 2014 году произошло под влиянием следующих факторов:

- снижение процентной маржи по сделкам в связи с привлечением более дорогого финансирования лизинговых сделок;

- особенности учета начислений по аннуитетным графикам лизинговых платежей;

- рост издержек, связанных с сопровождением (хранением, транспортировкой, реализацией) имущества, досрочно изъятого из лизинга.

В случае если мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию.

Ни один из членов Совета директоров Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за пять последних завершённых отчетных лет.

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность - Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	4 274 076	1 059 675	11 852 807	12 425 589	17 238 483
Коэффициент текущей ликвидности	(Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	2,03	1,09	2,20	2,06	1,40
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - Запасы - Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям) -	1,88	1,03	2,17	2,04	1,31

	Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)					
--	--	--	--	--	--	--

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемой методики расчетов.

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:

Показатели ликвидности характеризуют способность Эмитента выполнять свои краткосрочные обязательства. Смысл этих показателей состоит в сравнении величины текущих обязательств Эмитента и его оборотных средств, которые должны обеспечить погашение обязательств.

Чистый оборотный капитал характеризует величину оборотного капитала, свободного от краткосрочных (текущих) обязательств, т.е. долю оборотных средств Компании, которая профинансирована из долгосрочных источников и которая не используется для погашения текущего долга.

За анализируемый период чистый оборотный капитал имел тенденцию к снижению только по итогам 2012 года, что обусловлено высокими темпами роста краткосрочных обязательств в силу активного развития Компании.

Начиная с 2013 года прослеживается положительная динамика роста данного показателя. Рост чистого оборотного капитала в 2013 году по сравнению с аналогичным показателем 2012 года практически в 11 раз, в 2014 году по сравнению с аналогичным показателем 2013 года на +4, 8%, в 2015 году по сравнению с аналогичным показателем 2014 года на +38,7 % связан с ростом балансовых активов Общества в 2013 году по сравнению с 2012 годом на 32,8 млрд. рублей, в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 9,2 млрд. рублей, в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 20 412 млрд. рублей.

Положительная динамика свидетельствует об эффективной финансовой политике Эмитента, поскольку полученные денежные средства будут инвестированы в новые лизинговые проекты.

Коэффициент текущей ликвидности показывает отношение текущих активов Эмитента к его текущим обязательствам и определяет общий уровень платежеспособности Компании. По итогам анализируемого периода с 2011 по 2015 годы значение показателя текущей ликвидности, превышает 1, говорит о наличии достаточной ликвидности для погашения текущих обязательств Эмитента.

Коэффициент быстрой ликвидности - отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Данный коэффициент имеет значение больше 1, по итогам анализируемого периода с 2011 по 2015 годы, что говорит о том, что у Эмитента имеются платежные возможности для своевременного и быстрого погашения своей задолженности.

Увеличение балансовой стоимости активов Общества в 2013 - 2015 годы обуславливает повышательную динамику коэффициентов ликвидности.

Описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

Принятая Эмитентом политика в области управления ликвидностью и платежеспособностью направлена на обеспечение требуемого финансирования, соответствующего динамичным потребностям Компании и поддержание способности Эмитента отвечать по своим обязательствам.

В целом, показатели ликвидности и платежеспособности свидетельствует о приемлемом уровне кредитного качества, который является традиционным для лизинговых компаний, использующих внешнее финансирование.

В случае если мнения указанных органов управления эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию. **Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.**

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию. **Ни один из членов Совета директоров Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.**

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

4.6. 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.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Среди наиболее значимых факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, можно указать следующие:

- инфляция и обесценивание/удорожание российского рубля;*
- стоимость кредитных ресурсов;*
- решения государственных органов;*
- усиление конкуренции на рынке и возможный рост финансовых возможностей основных конкурентов;*
- выход на российский рынок крупных иностранных конкурентов;*
- изменение цен на услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности;*
- изменение цен на услуги Эмитента.*

Влияние указанных факторов на деятельность Эмитента носит долгосрочный характер.

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

Стратегия развития Эмитента предусматривает сохранение лидерских позиций на рынке лизинговых услуг России, получение дополнительных конкурентных преимуществ за счет новых направлений деятельности на рынке лизинга и диверсификацию лизингового портфеля. Эмитент планирует продолжать развитие своего бизнеса по двум направлениям – государственный льготный лизинг и коммерческий лизинг, что позволит занимать лидирующие позиции на ключевых рыночных сегментах. В отношении привлечения финансирования Эмитент планирует применять широкий спектр инструментов для привлечения финансирования, увеличивать средние сроки привлечения, снижение стоимости и диверсификацию источников финансирования.

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

Эмитент использует и планирует использовать в будущем различные технологии и программы для повышения эффективности своей деятельности и минимизации воздействия негативных факторов, а именно:

- активное сотрудничество с государственными органами по решению задач, стоящих перед транспортной отраслью;*
- развитие продуктовой линейки лизингового бизнеса в нескольких направлениях;*
- применение широкого спектра инструментов для привлечения финансирования (в т.ч. облигационные займы);*
- расширение спектра предоставляемых услуг;*
- развитие партнерских взаимоотношений и заключение долгосрочных контрактов с производителями предметов лизинга, страховыми компаниями.*

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 завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

К существенным событиям/ факторам, 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, относятся:

- ухудшение макроэкономической ситуации;
- нехватка долгосрочного финансирования в требуемых объемах;
- рост процентных ставок на заемные денежные средства;
- ужесточение условий банковского кредитования;
- валютный риск;
- ухудшение кредитного качества потенциальных клиентов;
- сокращение спроса на лизинговые услуги из-за опасения клиентов планировать деятельность на длительный срок.

Вероятность наступления вышеуказанных факторов оценивается Эмитентом как высокая. С учетом рыночных позиций Эмитента, принятой стратегии развития и применяемой системы управления устойчивость компании к негативному воздействию указанных факторов расценивается Эмитентом как высокая.

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

Событие	Вероятность наступления	Продолжительность действия
Снижение процентных ставок на заемные денежные средства	низкая	среднесрочная
Диверсификация источников финансирования	средняя	долгосрочная
Увеличение клиентской базы эмитента	средняя	долгосрочная
Экспансия в новые сегменты рынка	высокая	долгосрочная
Повышение эффективности бизнеса Эмитентом	высокая	долгосрочная

4.7. Конкуренты эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

Персональный состав Совета директоров Эмитента:

1. Фамилия, имя, отчество: **Медведев Юрий Митрофанович (председатель Совета директоров)**

Год рождения: **1948**

Сведения об образовании: **высшее**

Тамбовский институт химического машиностроения, химическое машиностроение и аппаратостроение.

Дополнительное образование и профессиональное обучение:

Ставропольский государственный технический университет,

ВИСМ (Всесоюзный институт стандартизации и метрологии),

Nanyang University (г.Сейл),

Geneva Executive development Series,

Oxford Brookes University.

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.2011	06.2011	ФГУП "НПЦ газотурбостроения "Салют"	Первый заместитель генерального директора
06.2011	н.в.	АО «Международный аэропорт Шереметьево»	Член совета директоров
06.2011	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член совета директоров, Председатель
07.2011	07.2013	ФГУП "НПЦ газотурбостроения "Салют"	Советник генерального директора
06.2012	н.в.	АО «Концерн «Океанприбор»	Член совета директоров
06.2013	н.в.	ОАО "Корпорация "Росхимзащита"	Член совета директоров
10.2013	08.2014	АО "Московский научно-исследовательский институт связи"	Советник генерального директора
03.2015	н.в.	ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа»	Вице-президент-Руководитель аппарата
06.2015	н.в.	Акционерный коммерческий банк «ИРС» (Акционерное общество)	Член совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;*

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: *Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;*

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Указанных родственных связей нет;*

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;**

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало;**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **не участвует**

2. Фамилия, имя, отчество: **Храмагин Сергей Николаевич**

Год рождения: **1965**

Сведения об образовании: **высшее**

Санкт-Петербургский государственный университет в 1990 г., политическая экономия;

Аспирантура Ленинградского педагогического института им. А.И. Герцена в 1993 г.,

политическая экономия;

Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации в 2005 г.,

национальная экономика.

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
08.2007	11.2012	ООО «Разноимпорт Холдинг»	Генеральный директор
11.2012	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Генеральный директор
06.2013	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: **Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;**

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет;**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;**

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало;**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **не участвует**

3. Фамилия, имя, отчество: **Тихонов Александр Васильевич**

Год рождения: **1957**

Сведения об образовании: **Киевское высшее военно-морское политическое училище**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
07.2009	н.в.	Министерство транспорта Российской Федерации	Директор Департамента имущественных отношений и территориального планирования
06.2011	06.2013	ОАО «ГТЛК»	Член совета директоров
06.2012	н.в.	ОАО «Аэропорт Внуково»	Член совета директоров
06.2014	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;*

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: *Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;*

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Указанных родственных связей нет;*

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: *Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;*

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *Лицо указанных должностей не занимало;*

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): *Тихонов Александр Васильевич является Председателем Комитета по стратегическому планированию*

4.Фамилия, имя, отчество: *Богинский Андрей Иванович*

Год рождения: *1974*

Сведения об образовании: *высшее*

Новый гуманитарный университет Московского Центра Образования Натальи Нестеровой, Дипломатическая академия МИД России, менеджмент (бакалавр), мировая экономика (специалист в области мировой экономики, кандидат экономических наук)

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2010	05.2012	ФГУП "Центральный аэрогидродинамический институт имени профессора Н.Е. Жуковского"	Заместитель генерального директора по экономике и финансам
05.2012	н.в.	Минпромторг России	Директор Департамента авиационной промышленности, заместитель Министра
11.2015	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член Совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;*

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: *Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;*

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Указанных родственных связей нет;*

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: *Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;*

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *Лицо указанных должностей не занимало;*

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): *не участвует*

5.Фамилия, имя, отчество: **Борисов Федор Андреевич**

Год рождения: **1973**

Сведения об образовании: **высшее**

Санкт-Петербургский Политехнический университет, Мировая экономика

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
10.2005	н.в.	Ассоциация производителей кормов для домашних животных – АПК России	Исполнительный директор
01.2008	н.в.	Некоммерческое партнерство «Союз участников потребителей рынка»	Член совета директоров
04.2008	н.в.	Ассоциация рекламодателей	Генеральный директор
08.2010	н.в.	ООО «Транспортфото»	Генеральный директор
02.2013	н.в.	Институт экономики транспорта и транспортной политики НИУ ВШЭ	Ведущий научный сотрудник
06.2014	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;*

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: *Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;*

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Указанных родственных связей нет;*

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;**

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало;**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **участвует в работе Комитета по аудиту**

Эмитент считает указанного члена совета директоров независимым директором

6.Фамилия Имя Отчество: **Землянский Сергей Владимирович**

Год рождения: **1968**

Образование:

Рязанское Воздушно-Десантное Дважды Краснознамённое Командное Училище, специальность – инженер по эксплуатации бронетанковой и автомобильной техники, Институт Переподготовки и Повышения Квалификации Кадров Финансовой Академии при Правительстве РФ, специальность - экономист банковского и страхового дела, Московская школа управления СКОЛКОВО, степень ЕМВА.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2007	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Стройхолдинг «Столица»	Директор по рекламе и маркетингу
10.2009	09.2012	Коммерческий банк «Русский Инвестиционный Альянс» (Закрытое акционерное общество)	Член Совета директоров
09.2012	05.2013	Акционерный коммерческий банк "Новикомбанк" (Закрытое акционерное общество)	Первый заместитель Президента администрации
05.2013	н.в.	Коммерческий банк «Русский Инвестиционный Альянс» (Акционерное общество)	Заместитель Председателя совета банка, член совета директоров
06.2014	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: **Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;**

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет;**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;**

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *Лицо указанных должностей не занимало;*

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): *Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям, участвует в Комитете по стратегическому планированию*

Эмитент считает указанного члена совета директоров независимым директором

7.Фамилия Имя Отчество: *Германович Алексей Андреевич*

Год рождения: **1977**

Образование:

МГУ им. М.В. Ломоносова по специальности экономист, журналист

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
06.2008	н.в.	Фонд управления целевым капиталом «Развитие Санкт-Петербургского государственного университета»	Член Правления
07.2009	05.2012	ООО «Управляющая компания СКОЛКОВО менеджмент»	Директор программ в социальной и государственной сферах, профессор практики
04.2011	07.2014	ОАО «НИИАТ»	Член Совета директоров, председатель Совета директоров, председатель Комитета по стратегии
06.2011	06.2013	ОАО «Авиакомпания Сибирь»	Член Совета директоров
06.2011	12.2012	ОАО «СГ-Транс»	Член Совета директоров, председатель Комитета по стратегии
07.2011	07.2012	ОАО «ЛЕНМОРНИИПРОЕКТ»	Член Совета директоров
05.2012	06.2015	ПАО «ГТЛК»	Член Совета директоров, председатель Комитета по стратегии (2012-2014), председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям (2012-2015)
05.2012	05.2014	ООО «Управляющая Компания Российский Фонд Прямых Инвестиций»	Директор, член Правления, советник
06.2012	06.2014	ОАО «Аэрофлот»	Член совета директоров, председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям, член Комитета по стратегии
05.2014	н.в.	ЗАО «Управление инвестициями»	Советник генерального директора
06.2014	10.2014	ОАО «НВЦ «Вагоны»	Член Совета директоров, председатель Комитета по стратегическому планированию, кадрам и вознаграждениям
07.2014	05.2015	ОАО «Международный аэропорт Иркутск»	Член Совета директоров
07.2014	н.в.	ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Член Наблюдательного совета, член Комитета по аудиту, член Комитета по стратегии
07.2014	н.в.	ОАО «Э.ОН Россия»	Член Совета директоров, председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям, Член Комитета по аудиту

11.2015	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член Совета директоров
---------	------	------------	------------------------

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;*

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: *Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;*

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Указанных родственных связей нет;*

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: *Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;*

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *Лицо указанных должностей не занимало;*

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): *участвует в Комитете по кадрам и вознаграждениям*

8.Фамилия Имя Отчество: *Серпер Евгений Александрович*

Год рождения: *1980*

Образование:

Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Самарский государственный технический университет" филиал в г. Сызрани, экономист-менеджер по специальности "Экономика и управление на предприятии машиностроения".

Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Самарский государственный экономический университет", юрист.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
02.2010	н.в.	ОАО «Сызранский мясокомбинат»	Член Совета директоров, председатель Совета директоров
04.2010	04.2012	ЗАО АКБ «Земский банк»	Заместитель председателя Правления, начальник управления по работе с банковскими рисками
05.2012	н.в.	ООО ИПК «Константа Капитал»	Председатель Правления
11.2015	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член Совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;*

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: *Доли*

участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет;**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;**

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало;**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **Председатель Комитета по аудиту**

Эмитент считает указанного члена совета директоров независимым директором.

Информация о единоличном исполнительном органе эмитента:

Фамилия Имя Отчество: **Храмагин Сергей Николаевич**

Год рождения: **1965**

Образование:

Санкт-Петербургский государственный университет в 1990 г., политическая экономия;

Аспирантура Ленинградского педагогического института им. А.И. Герцена в 1993 г., политическая экономия;

Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации в 2005 г., национальная экономика.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
08.2007	11.2012	ООО «Разноимпорт Холдинг»	Генеральный директор
11.2012	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Генеральный директор
06.2013	н.в.	ПАО «ГТЛК»	Член совета директоров

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

Доли участия в уставном капитале Эмитента/обыкновенных акций не имеет; Эмитент не выпускал опционов;

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, 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: **Доли участия в уставном капитале дочерних или зависимых обществ /обыкновенных акций дочерних или зависимых обществ не имеет; дочерние и зависимые общества Эмитента опционов не выпускали;**

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет;**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;**

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 законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *Лицо указанных должностей не занимало;*

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью:

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1 (Один) акционер**

В случае если в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента, входят номинальные держатели акций эмитента, дополнительно указывается общее количество номинальных держателей акций эмитента: **номинальные держатели отсутствуют**

Дополнительно раскрывается общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список, и даты составления такого списка: **В связи с тем, что общество состоит из одного акционера, сведения о списке лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (ином списке лиц, составленном в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), не предоставляются**

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе эмитента на дату окончания отчетного квартала, отдельно по каждой категории (типу) акций: **Акций, находящихся на балансе эмитента нет**

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

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью 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 капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2013 год раскрыта Эмитентом в п. 7.1. Ежеквартального отчета за 1 квартал 2014 года, а также в Приложениях к указанному Ежеквартальному отчету.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Состав бухгалтерской отчетности Эмитента за 2013 год:

- Аудиторское заключение
- Бухгалтерский баланс на 31.12.2013
- Отчет о финансовых результатах за 2013 год
- Отчет об изменениях капитала за 2013 год
- Отчет о движении денежных средств за 2013 год
- Пояснения к бухгалтерскому балансу на 31.12.2013 и отчету о финансовых результатах за 2013 год

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2014 год раскрыта Эмитентом в п. 7.1. Ежеквартального отчета за 1 квартал 2015 года, а также в Приложениях к указанному Ежеквартальному отчету.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>

Состав бухгалтерской отчетности за 2014 год:

- Аудиторское заключение
- Бухгалтерский баланс на 31.12.2014
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2014 года
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2014 года
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2014 года
- Пояснения к бухгалтерскому балансу на 31.12.2014 и отчету о финансовых результатах за 2014 год

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2015 год раскрыта Эмитентом в п. 7.1. Ежеквартального отчета за 1 квартал 2016 года, а также в Приложениях к указанному Ежеквартальному отчету.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Состав бухгалтерской отчетности за 2015 год:

- Аудиторское заключение
- Бухгалтерский баланс на 31.12.2015
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2015 года
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2015 года
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2015 года
- Пояснения к бухгалтерскому балансу на 31.12.2015 и отчету о финансовых результатах за 2015 год

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за период, предусмотренный подпунктом "а" настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность: *такая отчетность у Эмитента отсутствует.*

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

Промежуточная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации раскрыта Эмитентом в п. 7.2. Ежеквартального отчета за 1 квартал 2016 года, а также в Приложениях к указанному Ежеквартальному отчету.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Состав промежуточной бухгалтерской отчетности на 31.03.2016 года:

- Бухгалтерский баланс на 31.03.2016
- Отчет о финансовых результатах за январь-март 2016 года

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность: **такая отчетность отсутствует.**

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2013 год раскрыта Эмитентом в Приложении к Ежеквартальному отчету за 2 квартал 2014 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>

Состав консолидированной финансовой отчетности за 2013 год:

- Аудиторское заключение
- Консолидированный отчет о финансовом положении
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Консолидированный отчет о движении денежных средств
- Консолидированный отчет об изменениях капитала
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2014 год раскрыта Эмитентом в Приложении к Ежеквартальному отчету за 2 квартал 2015 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>

Состав консолидированной финансовой отчетности за 2014 год:

- Аудиторское заключение
- Консолидированный отчет о финансовом положении
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Консолидированный отчет о движении денежных средств
- Консолидированный отчет об изменениях капитала
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2015 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной консолидированной финансовой приводится в Приложении № 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Состав консолидированной финансовой отчетности за 2015 год:

- Аудиторское заключение

- Консолидированный отчет о финансовом положении
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Консолидированный отчет о движении денежных средств
- Консолидированный отчет об изменениях капитала
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена годовая консолидированная финансовая отчетность: **международные стандарты финансовой отчетности**

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

Промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность Эмитента, состоящая из шести месяцев текущего года, не прилагается к настоящему Проспекту, так как на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг срок ее составления не наступил.

Промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность Эмитента за 6 месяцев 2015 года раскрыта Эмитентом в Приложении к Ежеквартальному отчету за 3 квартал 2015 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Состав промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев 2015 года:

- Аудиторское заключение по обзорной проверке промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет об изменениях капитала
- Примечания

Стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена промежуточная консолидированная финансовая отчетность: **международные стандарты финансовой отчетности**

в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

У Эмитента отсутствует промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года.

Промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность Эмитента за 9 месяцев 2015 года раскрыта Эмитентом в Приложении к Ежеквартальному отчету за 4 квартал 2015 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Состав промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности за 9 месяцев 2015 года:

- Аудиторское заключение по обзорной проверке промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств
- Промежуточный консолидированный сокращенный отчет об изменениях капитала
- Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности

Стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена промежуточная консолидированная финансовая отчетность: **международные стандарты финансовой отчетности**

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения 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:

Основные положения учетной политики на 2013 год указаны п. 7.4. Ежеквартального отчета Эмитента за 1 квартал 2013 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Основные положения учетной политики на 2014 год указаны в Приложении к Ежеквартальному отчету Эмитента за 1 квартал 2014 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Основные положения учетной политики на 2015 год указаны в Приложении к Ежеквартальному отчету Эмитента за 1 квартал 2015 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Основные положения учетной политики на 2016 год указаны в Приложении к Ежеквартальному отчету Эмитента за 1 квартал 2016 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

Эмитент не участвует и не участвовал в судебных процессах в течение последних трех завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, в качестве истца либо ответчика, участие в которых может существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации на предъявителя*

Серия: *БО-08*

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее – «Эмитент»)* (далее по тексту именуется совокупно – «Биржевые облигации», а по отдельности – «Биржевая облигация» или «Биржевая облигация выпуска»).

8.2. Форма ценных бумаг

Документарные

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованное хранение:

Полное фирменное наименование	<i>Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>НКО ЗАО НРД</i>
Место нахождения	<i>город Москва, улица Спартаковская, дом 12</i>
Почтовый адрес	<i>105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12</i>
ИНН	<i>7702165310</i>
Телефон	<i>+7 (495) 956-27-90</i>
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности	<i>177-12042-000100</i>
Дата выдачи	<i>19.02.2009</i>
Срок действия	<i>без ограничения срока действия</i>
Орган, выдавший лицензию	<i>Банк России</i>

В случае прекращения деятельности НКО ЗАО НРД (далее – «НРД») в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг (далее – «Решение о выпуске») упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

Биржевые облигации выпускаются в документарной форме с оформлением единого сертификата (далее – «Сертификат», «Сертификат Биржевых облигаций»), подлежащего обязательному централизованному хранению в НРД. До даты начала размещения Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

В случае расхождений между текстом Решения о выпуске и данными, приведенными в Сертификате Биржевых облигаций, владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой в объеме, удостоверенном Сертификатом Биржевых облигаций.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и

иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее именуемые – «Депозитарии»).

Право собственности на Биржевые облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Биржевых облигаций в НРД и Депозитариях.

Потенциальный приобретатель Биржевых облигаций обязан открыть счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении всех Биржевых облигаций производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям за все купонные периоды. Снятие Сертификата Биржевых облигаций с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.1997 № 36, а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами депозитария.

В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации и осуществления выплат по ним будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Номинальная стоимость: 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая

8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

5 000 000 (Пять миллионов) штук

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения не указываются для данного выпуска. Данный выпуск не является дополнительным.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска).

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат и Решение о выпуске.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Данный выпуск Биржевых облигаций не является выпуском Биржевых облигаций с обеспечением.

Размещаемые ценные бумаги не являются опционами и конвертируемыми ценными бумагами.

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

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг

Способ размещения ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах: *открытая подписка*

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала и дата окончания размещения ценных бумаг или порядок определения срока размещения ценных бумаг.

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Эмитент Биржевых облигаций и биржа, осуществившая их допуск к организованным торгам, обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг (ранее и далее по тексту – Проспект), любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения такой информации не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

Сообщение о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения (о включении Биржевых облигаций в Список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее - Список)) и о присвоении идентификационного номера выпуску Биржевых облигаций, а также порядке доступа к информации, содержащейся в Решении о выпуске и Проспекте, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после допуска Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения. Информация об определенной Эмитентом дате начала размещения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта. Дата начала размещения Биржевых облигаций устанавливается Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Об определенной дате начала размещения Эмитент уведомляет Биржу и НРД в согласованном порядке.

Дата начала размещения Биржевых облигаций может быть перенесена (изменена) решением единоличного исполнительного органа Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске и Проспектом.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта.

Об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее, чем за 1 (один) день до наступления соответствующей даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является более ранняя из следующих дат:

- 1) 3 (Третий) рабочий день с даты начала размещения Биржевых облигаций;
- 2) дата размещения последней Биржевой облигации.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске (далее – Цена размещения).

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее и ранее – «Биржа», «ФБ ММВБ») путём удовлетворения адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – Система торгов) в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Адресные заявки на покупку Биржевых облигаций и встречные адресные заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием системы торгов ФБ ММВБ в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов ФБ ММВБ.

Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

В случае, если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указывается наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация). Если организация торгов осуществляется специализированной организацией, указываются ее полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, а если организованные торги проводятся биржей или иным организатором торговли, - также номер, дата выдачи, срок действия лицензии, на основании которой биржа или иной организатор торговли вправе осуществлять деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

Сведения о ФБ ММВБ:

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

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

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

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Дата государственной регистрации: 02.12.2003

Регистрационный номер: 1037789012414

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

Номер лицензии биржи: 077-007

Дата выдачи: 20.12.2013

Срок действия: бессрочная

Лицензирующий орган: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

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

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД, осуществляющим централизованное хранение Биржевых облигаций, или в ином Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

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

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс») либо путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом (далее – «Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период»). Решение о порядке размещения Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и 8.11 Проспекта.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса:

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций.

Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Биржевых облигаций.

Процентная ставка купона на первый купонный период определяется по итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

Порядок и способ подачи (направления) заявок:

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на Конкурс с использованием Системы торгов, как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером (как этот термин определен ниже).

Заявки на покупку Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на покупку должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;*
- количество Биржевых облигаций;*
- величина приемлемой процентной купона на первый купонный период;*
- код расчетов - код, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.*

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске и п.8.8.4 Проспекта.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки купона на первый купонный период.

В качестве величины процентной ставки купона на первый купонный период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки купона на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по Цене размещения.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на покупку Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – «Сводный реестр заявок») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену покупки, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период и сообщает о принятом решении Бирже одновременно с опубликованием такой информации в Ленте новостей (как этот термин определен ниже).

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке, описанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

После опубликования в Ленте новостей сообщения о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Эмитент информирует Андеррайтера и НРД о величине процентной ставки купона на первый купонный период.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Андеррайтер заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске и Проспектом порядку, при этом, удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной купона на первый купонный период.

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой купона на первый купонный период приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером. Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

После определения ставки купона на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения Конкурса. Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций,

покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится.

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

2) Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, уполномоченный орган управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период. Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на приобретение Биржевых облигаций с использованием Системы торгов, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтеру.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, Биржа составляет сводный реестр заявок на приобретение ценных бумаг (далее – «Сводный реестр заявок») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации и количестве Биржевых облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске и Проспекту порядку. Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если Участник торгов действует в ходе размещения в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций) Андеррайтер заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Андеррайтер обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на приобретение Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера.

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

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

При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Андеррайтер заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный инвестор и Андеррайтер обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;

- количество Биржевых облигаций;

- код расчетов - код, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены приобретения должна быть указана цена размещения Биржевых облигаций, установленная Решением о выпуске и Проспектом.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.

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

В случае, если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи таких предварительных заявок:

При размещении Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Андеррайтер намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Андеррайтером оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Андеррайтер обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Андеррайтером способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Решение о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры принимается уполномоченным органом Эмитента.

Сбор оферт с предложением заключить Предварительные договоры может быть начат не ранее даты допуска ФБ ММВБ Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, и минимальную ставку купона на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленные решением уполномоченного органа управления Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением уполномоченного органа управления Эмитента.

Информация об этом раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.

Порядок и условия размещения путем подписки Биржевых облигаций не должны исключать или существенно затруднять приобретателям возможность приобретения этих ценных бумаг.

возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: **возможность преимущественного приобретения размещаемых Биржевых облигаций не установлена.**

для именных ценных бумаг, ведение реестра владельцев которых осуществляется регистратором, - лицо, которому эмитент выдает (направляет) передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения приходной записи по лицевому счету или счету депо первого владельца (регистратор, депозитарий, первый владелец), срок и иные условия выдачи передаточного распоряжения: **ценные бумаги настоящего выпуска не являются именными**

для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением – порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитариум, осуществляющем учет прав на указанные ценные бумаги:

Размещенные через ЗАО «ФБ ММВБ» Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в дату совершения операции купли-продажи Биржевых облигаций.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Биржевых облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), размещенные Биржевые облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Биржевых облигаций на счета депо в депозитариум (осуществляющем централизованное хранение Биржевых облигаций) их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы Биржевых облигаций.

для документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения – порядок, в том числе срок, выдачи первым владельцам сертификатов ценных бумаг: **по Биржевым облигациям предусмотрено централизованное хранение.**

В случае невозможности размещения Биржевых облигаций вследствие реорганизации, ликвидации Организатора торговли либо в силу требований законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение об ином организаторе торговли, через которого будут заключаться сделки по размещению Биржевых облигаций. Размещение Биржевых облигаций в этом случае будет осуществляться в соответствии с нормативными и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

При смене Организатора торговли, через которого будут заключаться сделки по размещению Биржевых облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли, через которого будут заключаться сделки по размещению Биржевых облигаций. Указанная информация раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта. В случае, если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг: **Организациями, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее - Организаторы), являются следующие лица:**

№ п / п	Полное фирменное наименование	Сокращенное фирменное наименование	Место нахождения	Почтовый адрес	ИНН	ОГРН	Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности	Дата выдачи	Срок действия	Орган, выдавший лицензию
1	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪФА-БАНК»	АО «АЛЪФА-БАНК»	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27	77281689 71	1027700067 328	№ 177-03471-100000	07.12. 2000	без ограничения срока действия	ФКЦБ России
2	«Газпромбанк» (Акционерное общество)	Банк ГПБ (АО)	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корпус 1	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корпус 1	77440014 97	1027700167 110	177-04229-100000	27.12. 2000	без ограничения срока действия	ФКЦБ России
3	Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»	ЗАО «ВТБ Капитал»	г. Москва, Пресненская набережная, д.12	123100, г. Москва, Пресненская набережная, д.12	77035857 80	1067746393 780	№ 177-11463-100000	31.07. 2008	без ограничения срока действия	ФСФР России
4	Открытое акционерное общество «Акционерный Банк «РОССИЯ»	ОАО «АБ «РОССИЯ»	191124, Санкт-Петербург, пл. Растрелли, д.2, лит. А.	191124, Санкт-Петербург, пл. Растрелли, д.2, лит. А.	78310001 22	1027800000 084	№ 078-03250-100000	29.11. 2000	без ограничения срока действия	ФСФР России
5	Публичное акционерное общество «БАНК УРАЛСИБ»	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	119048, Российская Федерация, город Москва, ул. Ефремова, д. 8	119048, Российская Федерация, город Москва, ул. Ефремова, д. 8	02740621 11	1020280000 190	№ 045-06461-100000	07.03. 2003	без ограничения срока действия	Банк России
6	Публичное акционерное общество «Совкомбанк»	ПАО «Совкомбанк»	156000, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46	156000, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46	44011164 80	1144400000 425	№ 144-11954-100000	27.01. 2009	без ограничения срока действия	ФСФР России
7	Акционерный коммерческий банк содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» (Акционерное общество)	АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО)	Россия, 123100, г. Москва Краснопресненская наб., дом 14	Россия, 123100, г. Москва Краснопресненская наб., дом 14	77030746 01	1027739250 285	№ 045-12357-100000	14.07. 2009	без ограничения срока действия	ФСФР России
8	Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие»	ПАО Банк «ФК Открытие»	115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4	115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4	77060925 28	1027739019 208	№ 177-02667-100000	01.11. 2000	без ограничения срока действия	ФСФР России
9	Публичное Акционерное Общество «БИНБАНК»	ПАО "БИНБАНК"	109004, г. Москва, Известковый пер., д.3	109004, г. Москва, Известковый пер., д.3	77310254 12	1027700159 442	№ 077-03220-100000	29.11. 2000	без ограничения срока действия	ФКЦБ России

Основные функции данных лиц, в том числе:

- разработка параметров, условий выпуска и размещения Биржевых облигаций;
- подготовка проектов документации, необходимой для размещения и обращения Биржевых облигаций;
- подготовка, организация и проведение маркетинговых и презентационных мероприятий перед размещением Биржевых облигаций;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Биржевых облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;
- осуществление иных действий, необходимых для размещения Биржевых облигаций.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций, является посредник при размещении, действующий по поручению и за счёт Эмитента (далее - Андеррайтер).

Андеррайтером выпуска Биржевых облигаций, действующим по поручению и за счет Эмитента, может выступать любой из указанных выше Организаторов. Информация о назначенном Эмитентом Андеррайтере, включая его наименование, место нахождения, банковские реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п.11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта.

Основные функции Андеррайтера:

- прием (сбор) письменных предложений (оферт) от потенциальных приобретателей заключить Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период);
- заключение Предварительных договоров путем направления потенциальным приобретателям, определяемым по усмотрению Эмитента, ответов (акцептов) Эмитента о принятии предложений (оферт) заключить Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период);
- удовлетворение заявок на покупку Биржевых облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске и Проспектом;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;

- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;

- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

наличие у таких лиц 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 лица, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Биржевых облигаций, такая обязанность отсутствует*

наличие у таких лиц 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 указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: *у лица, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Биржевых облигаций, обязанность, связанная с поддержанием цен на Биржевые облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), отсутствует.*

Эмитент вправе заключить с лицом (лицами), оказывающими Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения договор о выполнении услуг маркет-мейкера в случае принятия соответствующего решения.

наличие у таких лиц 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: *у лица, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Биржевых облигаций, право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг у такого лица отсутствует.*

размер вознаграждения таких лиц, а если указанное вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается такому 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 указанного вознаграждения: *размер вознаграждения лица, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Биржевых облигаций, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости выпуска Биржевых облигаций (включая вознаграждение за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, в случае принятия решения об их оказании).*

В случае, если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство: *не планируется.*

В случае, если одновременно с размещением ценных бумаг планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), дополнительно указываются: *не планируется.*

В случае, если эмитент в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство:

Эмитент в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства. Эмитент является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности Российской Федерации в соответствии с Федеральным Законом от 21.07.2014 №213-ФЗ «Об открытии банковских счетов и аккредитивов, о заключении договоров банковского вклада хозяйственными обществами, имеющими стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности Российской Федерации, и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», указывается на это обстоятельство: *такое предварительное согласование не требуется.*

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

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

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (одна тысяча) рублей за Биржевую облигацию (100% от номинальной стоимости).

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

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

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;

C - размер процентной ставки купона на первый купонный период, проценты годовых;

T - дата размещения Биржевых облигаций;

T₀ - дата начала размещения Биржевых облигаций.

Величина НКД в расчете на одну Биржевую 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).

В случае, если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации.

Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении осуществляются на условиях «поставка против платежа» через НРД в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и регламентами НРД. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а, начиная со второго дня размещения, также с учетом НКД.

Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Андеррайтера в НРД.

Сведения о кредитной организации:

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*

Адрес для направления корреспонденции (почтовый адрес): *105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12*

ИНН: *7702165310*

БИК: 044525505

К/с: 30105810345250000505

КПП: 775001001

Номер лицензии на право осуществления банковских операций: № 3294

Срок действия: без ограничения срока действия

Дата выдачи: 26 июля 2012 г.

Орган, выдавший указанную лицензию: Центральный банк Российской Федерации

Информация о назначенном Эмитентом Андеррайтере, включая его наименование, место нахождения, банковские реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом одновременно с раскрытием информации о назначенном Андеррайтере.

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг не предусмотрена.

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

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление Биржи об итогах размещения Биржевых облигаций, которое представляется в Банк России биржей, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам и присвоившей их выпуску идентификационный номер.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

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

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения:

Дата начала погашения: 3 640-й (три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Даты начала и дата окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

Порядок и условия погашения облигаций:

Погашение Биржевых облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости.

Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг).

При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

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

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

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых 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 Биржевых 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 Биржевых облигаций 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 Биржевые облигации подлежат 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 Биржевых облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанными абзацами.

Погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении всех Биржевых облигаций производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период. Биржевые облигации имеют двадцать купонных периодов. Длительность каждого купонного периода – 182 (сто восемьдесят два) дня. Выплата купонного дохода осуществляется в дату окончания соответствующего купонного периода.

Размер процента (купона) на каждый купонный период устанавливается в процентах годовых от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента.

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

Размер купонного дохода, выплачиваемого по каждому купону, определяется по следующей формуле:

$$КД = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где

КД – величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации;

j – порядковый номер купонного периода (j=1,2,3,...,20);

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации;

C_j – размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых;

T(j-1) – дата начала j-го купонного периода;

T(j) – дата окончания j-го купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Процентная ставка по первому купону (C₁) может определяться:

А) По итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

Порядок и условия проведения Конкурса указаны в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.3 Проспекта ценных бумаг.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Б) Уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

А) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о процентных ставках или порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), любого количества идущих последовательно друг за другом купонных периодов, начиная со второго.

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i -й купонный период, где $i=2,...,20$), Эмитент будет обязан приобрести Биржевые облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего i -му купонному периоду, по которому размер купона или порядок определения процентной ставки, определяется Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке.

Указанная информация, включая порядковый(ые) номер(а) купона(ов), процентная ставка или порядок определения процентной ставки, по которому(ым) устанавливается Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае если до даты начала размещения Биржевых облигаций уполномоченный орган управления Эмитента не принимает решение о процентной ставке или порядке определения процентной ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о процентной ставке второго купона или порядке определения процентной ставки второго купона не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты выплаты первого купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней первого купонного периода.

Б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(2,...,20)$), определяется Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке, в дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты выплаты ($i-1$)-го купона. Эмитент имеет право определить в дату установления i -го купона процентную ставку или порядок определения процентной ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

Информация об определенных процентных ставках или порядке определения процентных ставок раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

В) В случае, если после установления процентных ставок или порядка определения процентных ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Биржевых облигаций останутся неопределенными процентные ставки или порядок определения процентных ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о процентных ставках либо порядке определения процентных ставок i -го и других определяемых купонов по Биржевым облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$) требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения.

Доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды):

Номер купона: 1 (Первый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: дата начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 13 (Тринадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2184-й (Две тысячи сто восемьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2366-й (Две тысячи триста шестьдесят шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 14 (Четырнадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2366-й (Две тысячи триста шестьдесят шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 15 (Пятнадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2730-й (Две тысячи семьсот тридцатый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 16 (Шестнадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2730-й (Две тысячи семьсот тридцатый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2912-й (Две тысячи девятьсот двенадцатый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 17 (Семнадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 2912-й (Две тысячи девятьсот двенадцатый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 3094-й (Три тысячи девятьсот четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 18 (Восемнадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 3094-й (Три тысячи девятьсот четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 3276-й (Три тысячи двести семьдесят шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 19 (Девятнадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 3276-й (Три тысячи двести семьдесят шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 3458-й (Три тысячи четыреста пятьдесят восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Номер купона: 20 (Двадцатый)

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 3458-й (Три тысячи четыреста пятьдесят восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 3640-й (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Расчёт суммы выплат на одну Биржевую облигацию по каждому купону производится в соответствии с «Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону», указанным в настоящем пункте.

Если дата окончания любого из купонных периодов по Биржевым облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В случае если на момент принятия (утверждения уполномоченным органом) Эмитентом решения об определенных ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки принятия (утверждения уполномоченным органом) Эмитентом такого решения, нежели порядок и сроки, предусмотренные настоящим пунктом, принятие (утверждение уполномоченным органом) Эмитентом решения об определенных ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться

в зависимости от усмотрения Эмитента, осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент принятия (утверждения уполномоченным органом) Эмитентом такого решения.

В случае если на момент раскрытия информации об определенных ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные настоящим пунктом, информация об указанных событиях раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент раскрытия информации об указанных событиях.

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Указывается срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения.

Срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.

Даты окончания соответствующих купонных периодов указаны в п. 9.3 Решения о выпуске.

Купонный доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Выплата купонного дохода производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок выплаты дохода по облигациям:

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им доходы по Биржевым облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Биржевым 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 Биржевыми облигациями, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым 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 Биржевым облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Биржевым облигациям) не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанными абзацами.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляется в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

8.9.5.1 Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев

Владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход (далее - НКД), рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при досрочном погашении Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Биржевых облигаций. Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и купонного дохода при досрочном погашении Биржевых облигаций производится Эмитентом. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев производится по цене, равной сумме 100% номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть ранее уже была выплачена) Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций в соответствии с п. 17 Решения о выпуске и п.8.19 Проспекта.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:

Владельцами Биржевых облигаций могут быть предъявлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций), с момента их делистинга на последней из бирж, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам, и до истечения 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций, порядке и условиях их досрочного погашения, а в случае, если Биржевые облигации после их делистинга не допускаются биржей к организованным торгам в 30-дневный срок, - до даты раскрытия информации о допуске биржей таких Биржевых облигаций к организованным торгам либо до даты погашения Биржевых облигаций.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, определенной в Решении о выпуске ценных бумаг, то, для целей досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев применяются все положения Решения о выпуске в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Решения о выпуске. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций надлежаще выполненными.

порядок раскрытия (представления) эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций

Описан в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Информация о возникновении/прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о наступлении события, дающего владельцу Биржевых облигаций право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых 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 Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых 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 Биржевых облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям.

Владелец Биржевых облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций представляет Эмитенту письменное Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- копия выписки по счету депо владельца Биржевых облигаций,
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уполномоченным владельцем Биржевых облигаций лицом).

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций на досрочное погашение, а также:

а) полное наименование (фамилия, имя, отчество (при наличии) владельца - для физического лица) владельца Биржевых облигаций и лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;

б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо владельца Биржевых облигаций или его уполномоченного лица;

в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, лица, направившего Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

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

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

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;

з) код ОКПО (для юридического лица);

и) код ОКВЭД (для юридического лица);

к) БИК (для кредитных организаций);

л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Биржевых облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Биржевых облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;
- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

В случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии.

В случае, если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций;
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций.

Дополнительно к Требованию (заявлению) о досрочном погашении Биржевых облигаций, к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, владелец Биржевых облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем

совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, предварительно запросив у владельца Биржевых облигаций требуемые сведения, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям:

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык¹;

б) в случае, если получателем дохода по Биржевым облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо-нерезидент:

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения;

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории РФ более 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом РФ для целей налогообложения доходов;

г) российским гражданам – владельцам Биржевых облигаций, проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, предварительно запросив у такого российского гражданина требуемые сведения, необходимо предоставить Эмитенту заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций;

- к лицам, представившим Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, не соответствующие установленным требованиям.

В течение 2 (Двух) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку (далее – срок рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций).

Эмитент не позднее, чем в 1 (Один) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций владельца Биржевых облигаций или лица, уполномоченного

¹ Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, направившего Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права обратиться с Требованиями (заявлениями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае принятия решения Эмитентом об удовлетворении Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций, перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых 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, чем в 1 (Один) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций письменно уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, направившее Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, и указывает в Уведомлении об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления таких уведомлений, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Биржевых облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Биржевых облигаций или его уполномоченного лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Владелец Биржевых облигаций или его уполномоченное лицо после получения уведомления об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

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 в пределах установленного действующим законодательством срока исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Биржевых облигаций.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций предъявляется Эмитенту по почтовому адресу Эмитента с 9-00 до 18-00 часов в любой рабочий день, начиная с даты, следующей после наступления события, при наступлении которого у владельца Биржевых облигаций возникает право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске, п. 8.11 Проспекта.

Иные условия:

Вне зависимости от вышеизложенного, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в условиях выпуска Биржевых облигаций.

Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми федеральные законы связывают возникновение указанного права, а если такое право возникает в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по облигациям, - с момента наступления обстоятельств, предусмотренных пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по ним, а также в иных случаях,

предусмотренных федеральными законами, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

В случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

8.9.5.2 Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

8.9.5.2.1

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению:

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента, если иное не установлено федеральными законами или уставом Эмитента, до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п.9.5.2.3 Решения о выпуске). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет Эмитент в таком решении определяет дату (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения. Также Эмитент информирует НРД о размере накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения.

порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты досрочного погашения Облигаций. Также Эмитент информирует НРД о размере накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения.

В случае если Эмитентом не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 9.5.2.1 Решения о выпуске, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в дату досрочного погашения, определенную в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, в соответствии с п. 9.5.2.1 Решения о выпуске.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

Биржевые облигации погашаются досрочно по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения в соответствии с п. 17 Решения о выпуске и п.8.19 Проспекта.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату досрочного погашения, определенную Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Дата начала досрочного погашения:

Дата досрочного погашения, определенная Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске, п. 8.11 Проспекта.

8.9.5.2.2

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о частичном досрочном погашении облигаций по его усмотрению:

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент имеет право принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций (далее – Дата(ы) частичного досрочного погашения), а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, принимается единоличным исполнительным органом Эмитента, если иное не установлено федеральными законами или уставом Эмитента, не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения.

В случае принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

порядок раскрытия информации о порядке и условиях частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

порядок и условия частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: *Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций. Общая стоимость всех досрочно погашаемых частей номинальной стоимости Биржевых облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций.*

Срок, в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, Биржевые облигации будут частично досрочно погашены в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом в таком решении.

Дата начала частичного досрочного погашения:

Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций в решении о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций.

Дата окончания частичного досрочного погашения:

Даты начала и окончания частичного досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций

Эмитент публикует информацию об исполнении обязательств Эмитента (в том числе, об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций) в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске, п. 8.11 Проспекта.

8.9.5.2.3

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению:

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Решения о выпуске и разделе VIII Проспекта.. Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания такого купонного периода. Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке указанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения.

Также Эмитент не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания купонного периода, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, обязан направить в НРД уведомление о том, что Эмитент принял решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания данного купонного периода.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: *Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.*

порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п.8.11 Проспекта.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Решения о выпуске и п. 8.10 Проспекта.

Дата начала досрочного погашения:

Дата окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Решения о выпуске и п. 8.10 Проспекта.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске, п. 8.11 Проспекта.

8.9.5.2.4

Порядок осуществления выплат владельцам Биржевых облигаций при осуществлении досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых 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.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и по выплате купонного дохода за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Решения о выпуске платежный агент не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5.1 Решения о выпуске;

- при осуществлении платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций в случаях, указанных в п. 9.7. Решения о выпуске Биржевых облигаций

Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких Платежных агентов.

Информация о назначении Эмитентом платежных агентов и/или Агентов по приобретению Биржевых облигаций и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

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

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан вернуть владельцам Биржевых облигаций их номинальную стоимость (непогашенную часть номинальной стоимости) и выплатить купонный доход по Биржевым облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Биржевых облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Биржевой облигации на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевой облигации на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Биржевой облигации на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако, в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

Порядок обращения с требованием к эмитенту:

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе предъявлять Эмитенту требования об их досрочном погашении с момента наступления соответствующих событий и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Порядок предъявления к Эмитенту требований о досрочном погашении Биржевых облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг, с учетом особенностей, установленных статьями 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

2. В случае наступления дефолта владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Биржевых облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией):

- в случае наступления дефолта по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям - выплатить начисленный, но не выплаченный купонный доход, а также проценты за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;

- в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций - выплатить номинальную стоимость (соответствующую часть номинальной стоимости) Биржевых облигаций, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;

- в случае наступления дефолта по приобретению Биржевых облигаций – исполнить обязательства по приобретению Биржевых облигаций по установленной в соответствии с пунктом 10 Решения о выпуске ценных бумаг цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией) уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» (далее – Претензия) и подписано владельцем Биржевых облигаций, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Биржевых облигаций.

Владелец Биржевой облигации либо уполномоченное им лицо, представляет Эмитенту Претензию с приложением следующих документов:

- копии выписки по счету депо владельца Биржевых облигаций,

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Претензию от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления Претензии уполномоченным владельцем Биржевых облигаций лицом).

Претензия в обязательном порядке должна содержать следующие сведения:

- полное наименование (полное имя) владельца Биржевых облигаций и лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций получать выплаты по Биржевым облигациям;

- идентификационный номер выпуска Биржевых облигаций и дату его присвоения;

- количество Биржевых облигаций (цифрами и прописью), принадлежащих владельцу Биржевых облигаций; и

- наименование события, давшее право владельцу Биржевых облигаций обратиться с данным требованием к Эмитенту;

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, лица, направившего Претензию;

- реквизиты банковского счёта владельца Биржевых облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Биржевым облигациям;

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать выплаты по Биржевым облигациям;

- налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать выплаты по Биржевым облигациям;

- код ОКПО (для юридического лица);

- код ОКВЭД (для юридического лица);

- БИК (для кредитных организаций).

В том случае, если владелец Биржевых облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Претензии необходимо дополнительно указать следующую информацию:

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

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций;

- налоговый статус владельца Биржевых облигаций.

В случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии.

В случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций.

Дополнительно к Претензии, к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям:

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык²;

б) в случае, если получателем дохода по Биржевым облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ);

в) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо-нерезидент:

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения;

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории РФ более 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом РФ для целей налогообложения доходов;

г) российским гражданам – владельцам Биржевых облигаций, проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем, предварительно запросив у такого российского гражданина требуемые сведения, необходимо предоставить Эмитенту, заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента. Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

В случае, если Претензия содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода за полный купонный период по Биржевым облигациям и по приобретению Биржевых облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, процентного (купонного) дохода по ним,

² Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

для приобретения Биржевых облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг, в результате чего будет выплачена непогашенная часть номинальной стоимости Биржевой облигации и сумма купонного дохода за законченный купонный период, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, имеющим право на их получение в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2 и 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг. В таком случае Эмитент должен запросить у НРД список лиц, являющихся владельцами Биржевых облигаций на соответствующие даты (далее – Список). Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в Списке, которые не предъявляли Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности).

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода по ним, по приобретению Биржевых облигаций, а также процентов за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статье 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Биржевых облигаций в соответствии со статьей 29.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг), владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Биржевых облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Биржевых облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Владельцы Биржевых облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, владельцы Биржевых облигаций - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

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

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт), Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств перед владельцами Биржевых облигаций, которая включает в себя:

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

Раскрытие информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Биржевым облигациям Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Указанная информация публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации и/или в Ленте новостей.

Для целей настоящего пункта вводится следующее обозначение:

Агент по приобретению – Участник торгов, уполномоченный Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении осуществляется денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Эмитент до наступления срока погашения вправе погасить приобретенные им Биржевые облигации досрочно. В этом случае погашение осуществляется в соответствии с регламентами НРД.

Приобретенные Эмитентом Биржевые облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Положения Решения о выпуске и Проспекта о досрочном погашении облигаций по усмотрению их Эмитента к досрочному погашению приобретенных Эмитентом Биржевых облигаций не применяются.

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев);, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций: указан в пункте 10.3 Решения о выпуске и п.8.10.3 Проспекта.

Порядок и условия приобретения Эмитентом облигаций по требованию владельцев облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: указано ниже в настоящем пункте

8.10.1 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев)

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке (далее – «Период предъявления»). Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в случаях, описанных в п. 9.3. Решения о выпуске и п. 8.9.3 Проспекта.

Если размер ставок купонов или порядок определения ставок купонов определяется уполномоченным органом управления Эмитента после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяются указанные ставки купонов или порядок определения ставок купонов одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера купона по Биржевым облигациям, в этом случае не требуется.

порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом:

Информация о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается одновременно с информацией об определенных ставках по купонам.

Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго, доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Агентом по приобретению является Андеррайтер.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Эмитент может принять решение о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом.

Порядок и условия приобретения Эмитентом облигаций по требованию владельцев облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется через ФБ ММВБ в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность организатора торговли.

1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он заключает

соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется «Держатель» или «Держатель Биржевых облигаций».

2) в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Биржевых облигаций должен передать Агенту по приобретению письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим _____ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций, ОГРН/ИНН) сообщает о намерении продать ПАО «ГТЛК» биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-08 ПАО «ГТЛК», идентификационный номер выпуска _____, принадлежащие _____ (полное наименование владельца Биржевых облигаций – для юридических лиц, ФИО – для физических лиц) в соответствии с условиями Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг.

Полное наименование Держателя:

Количество предлагаемых к продаже Биржевых облигаций (цифрами и прописью)

Должность, ФИО, уполномоченного лица Держателя

Подпись, Печать Держателя»

Полученными считаются только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом.

Уведомление считается полученным Агентом по приобретению:

- при направлении по почтовому адресу Агенту по приобретению заказным письмом или личном вручении - с даты проставления отметки о вручении оригинала Уведомления адресату или отказа адресата от его получения, подтвержденного соответствующим документом, либо

- при направлении по факсу - в момент получения отправителем подтверждения его факсимильного аппарата о получении Уведомления адресатом.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, уведомления о намерении продажи которых поступили от Держателей в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом.

Эмитент не несет обязательств по покупке Биржевых облигаций по отношению:

- к тем владельцам Биржевых облигаций, которые не представили в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом свои Уведомления либо представили Уведомления, не соответствующие изложенным выше требованиям;

- держатели Биржевых облигаций, являющиеся Участниками организованных торгов, действующие за счет и по поручению указанных владельцев Биржевых облигаций, не представили в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Уведомления в отношении указанных владельцев, либо представили Уведомления, не соответствующие изложенным выше требованиям.

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила торгов»), адресованную Агенту по приобретению, являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в Систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Биржевых облигаций: 3 (Третий) рабочий день с даты окончания Периода предъявления.

Цена Приобретения Биржевых облигаций: 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Биржевых облигаций.

4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.

Эмитент обязуется в срок не позднее 17 часов 30 минут по московскому времени в Дату Приобретения Биржевых облигаций Эмитентом подать через Агента по приобретению встречные адресные заявки к

заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых получены Уведомления, поданные в установленном порядке, находящиеся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, Уведомления и заявки на приобретение которых поступили от владельцев/Держателей Биржевых облигаций в установленный Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом срок.

Принятия отдельного решения уполномоченного органа Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.

8.10.2 Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)

Порядок и условия приобретения Эмитентом облигаций по соглашению с владельцами облигаций:

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения до наступления срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске и Проспектом.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут опубликованы в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет (как этот термин определен ниже).

Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Решения о выпуске и Проспекта. Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска Биржевых облигаций и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на бирже в процессе размещения;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок принятия предложения о приобретении владельцами Биржевых облигаций и срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Агенту по приобретению письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней.
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в Ленте новостей, и на странице в Сети Интернет, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием Системы торгов, если иное не предусмотрено решением Эмитента. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов, он может заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту.

Держатель Биржевых облигаций должен передать Агенту по приобретению Уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций (далее – «Уведомление») в соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет.

Указанное Уведомление направляется по почтовому адресу Агента по приобретению заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения или вручается под расписку уполномоченному лицу Агента по приобретению.

Указанное Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Биржевых облигаций и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Биржевых облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе.

К Уведомлению прилагается доверенность или иные документы, подтверждающие полномочия уполномоченного лица Держателя Биржевых облигаций на подписание Уведомления.

Уведомление считается полученным Агентом по приобретению с даты вручения адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о существенном факте о приобретении Биржевых облигаций.

Уведомление считается полученным Агентом по приобретению, если:

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о получении почтовой корреспонденции Агентом по приобретению;

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о том, что Агент по приобретению отказался от получения почтовой корреспонденции;

- Уведомление, отправленное заказным письмом по почтовому адресу Агента по приобретению, не получено Агентом по приобретению в связи с его отсутствием по указанному адресу.

Уведомление считается врученным уполномоченному лицу Агента по приобретению, если:

- на копии Уведомления, оставшейся у владельца Биржевых облигаций или лица, уполномоченного владельцем на распоряжение Биржевыми облигациями проставлена подпись уполномоченного лица Агента по приобретению о получении Уведомления;

- на Уведомлении проставлена отметка о том, что уполномоченное лицо Агента по приобретению отказалось от получения Уведомления, и верность такой отметки засвидетельствована незаинтересованными лицами.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;

- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

1) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в Ленте новостей и на страницах в сети Интернет, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок по приобретению Биржевых облигаций с использованием Системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае если владелец Биржевых облигаций не является Участником торгов Биржи, он может заключить соответствующий договор с любым Участником торгов Биржи, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту.

В случае приобретения Биржевых облигаций на торгах Организатора торговли, с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций, указанную в сообщении о существенном факте о приобретении Биржевых облигаций, Держатель, ранее передавший Уведомление Агенту по приобретению, подает адресную заявку (далее – «Заявка») на продажу определенного количества Биржевых облигаций в Систему торгов в соответствии с Правилами торгов, адресованную Агенту по приобретению, с указанием цены Биржевых облигаций, определенной в сообщении о существенном факте о приобретении Биржевых облигаций. Количество Биржевых облигаций в Заявке должно быть не более количества Биржевых облигаций, указанных в Уведомлении. Достаточным свидетельством подачи Держателем Заявки признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 13 часов 00 минут до 17 часов 30 минут по московскому времени в соответствующую дату начала и сроки приобретения Биржевых облигаций, указанную в сообщении о существенном факте о приобретении Биржевых облигаций, подать через Агента по приобретению встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Биржевых облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до истечения их срока погашения (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: указан в пункте 10.3 Решения о выпуске и п. 8.10 Проспекта.

8.10.3. В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) они зачисляются на счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные им ценные бумаги.

Эмитент до наступления срока погашения вправе погасить приобретенные им Биржевые облигации досрочно. Приобретенные Эмитентом Биржевые облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Положения Решения о выпуске и Проспекта о досрочном погашении Биржевых

облигаций по усмотрению их Эмитента к досрочному погашению приобретенных Эмитентом Биржевых облигаций не применяются.

Срок приобретения облигаций или порядок его определения:

- *В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п. 10.1 Решения о выпуске и п. 8.10 Проспекта.*

- *В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п. 10.2 Решения о выпуске и п. 8.10 Проспекта, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются решением уполномоченного органа Эмитента с учетом требований законодательства и публикуются в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет.*

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций:

1. *Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций может быть принято предложение о приобретении Эмитентом принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций.*

Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста Решения о выпуске и текста Проспекта на странице в Сети Интернет в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

2. *Информация об определенных ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.*

3. *В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, соответствующее сообщение публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.*

4. *Информация об итогах приобретения Биржевых облигаций и об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (по требованию владельцев Биржевых облигаций/ по соглашению с владельцами Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций)) раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.*

5. *Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций может осуществляться через Организатора торговли, указанного в п. 8.3 Решения о выпуске и п. 8.8.3 Проспекта, в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность Организатора торговли.*

В случае невозможности приобретения Биржевых облигаций вследствие реорганизации, ликвидации Организатора торговли либо в силу требований законодательства РФ, Эмитент принимает решение об ином организаторе торговли, через которого будут заключаться сделки по приобретению Биржевых облигаций. Приобретение Биржевых облигаций в этом случае будет осуществляться в соответствии с нормативными и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

При смене Организатора торговли, через которого будут заключаться сделки по приобретению Биржевых облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли, через которого будут заключаться сделки по приобретению Биржевых облигаций. Указанная информация раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта.

8.10.4. *В случае, если в дату приобретения Биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, Эмитент приобретает Биржевые облигации у Владелец на следующих условиях и в следующем порядке:*

- 1). *Для заключения договора (сделки) о приобретении Биржевых облигаций Эмитентом, Владелец Биржевых облигаций направляет Уведомление Эмитенту и/или Агенту по приобретению в соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет, в случае приобретения Биржевых облигаций по соглашению с владельцами облигаций, или в порядке и на условиях, предусмотренных в п. 10 Решения о выпуске и п.8.10 Проспекта, в случае приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.*

Дополнительно, Владелец Биржевых облигаций направляет Эмитенту и/или Агенту по приобретению следующие данные:

- *полное и сокращенное фирменное наименование Владельца Биржевых облигаций /лица, направившего Уведомление;*

- *место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Уведомление;*

- *банковские реквизиты Владельца Биржевых облигаций (лица, уполномоченного получать суммы денежных средств), на которые будут перечислены Эмитентом и/или Агентом по приобретению денежные средства в оплату Биржевых облигаций (реквизиты банковского счета указываются по правилам Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный*

депозитарий» (далее – НРД) для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам);

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы денежных средств;

- налоговый статус лица, уполномоченного получать денежные средства по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы денежных средств;

- код ОКПО;

- код ОКВЭД;

- БИК (для кредитных организаций);

- реквизиты счета депо Владельца Биржевых облигаций (или его уполномоченного лица), открытого в НРД, необходимые для перевода Биржевых облигаций по встречным поручениям, по правилам, установленным НРД.

Уведомление о продаже Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом и/или Агентом по приобретению с даты его вручения Эмитенту и/или Агенту по приобретению.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к владельцам Биржевых облигаций или к уполномоченным ими лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных выше в настоящем пункте), либо представившим Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных выше в настоящем пункте), не соответствующее изложенным требованиям.

Договор (сделка) о приобретении Биржевых облигаций считается заключенным в момент получения Уведомления Эмитентом и/или Агентом по приобретению с учетом требований о порядке направления Уведомления.

2). Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в установленную дату приобретения у Владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на счет депо, открытый в НРД Эмитенту, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, и перевода соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД уполномоченному лицу Эмитента (Агенту по приобретению), на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, уполномоченному владельцем Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям. Перевод Биржевых облигаций осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. В целях заключения сделок по продаже Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное Владельцем Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям, должен иметь открытый расчетный счет в НРД. Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством РФ, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица смогут получить денежные средства по Биржевым облигациям только через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать денежные суммы по Биржевым облигациям

3). Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владельцам Биржевых облигаций, направившим в установленном порядке Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных в подпункте 1). настоящего пункта), и не подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, а также в случае, если количество Биржевых облигаций, указанное в поручении депо на перевод Биржевых облигаций, поданное в НРД, не соответствует количеству, указанному в Уведомлении.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владельцам Биржевых облигаций, направившим в установленном порядке Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных в подпункте 1). настоящего пункта), и подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, при этом указавшим номер счета депо и/или раздел счета депо и/или свое сокращённое фирменное наименование, не соответствующие указанным в его Уведомлении (с учетом дополнительных сведений, указанных в подпункте 1). настоящего пункта).

Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владельцам Биржевых облигаций, направившим в установленном порядке Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных в пункте 1). настоящего пункта), и подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, при этом указавшим некорректные либо не в полном объеме банковские реквизиты Владельца Биржевых облигаций (лица, уполномоченного получать суммы денежных средств).

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок проведения внебиржевых расчетов по приобретению Биржевых облигаций (в том числе с учетом порядка учета и перехода прав на Биржевые облигации) будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг.

Эмитент обязуется раскрывать информацию о выпуске Биржевых облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также правилами биржи, устанавливающими порядок допуска Биржевых облигаций к торгам в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске и Проспектом.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске и Проспектом, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

На дату утверждения Решения о выпуске и Проспекта у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартальных отчетов и сообщений о существенных фактах.

Ранее и далее по тексту раскрытие информации в Ленте новостей означает раскрытие информации в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством, которое в установленном порядке уполномочено на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

Для раскрытия информации на странице в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» Эмитент использует страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (ранее и далее – «сеть Интернет»), адрес такой страницы: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

Ранее и далее по тексту раскрытие информации «на странице в сети Интернет» означает раскрытие информации 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=31532>.

1. Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о размещении Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте 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 соответствующее решение о размещении ценных бумаг:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

2. Информация об утверждении уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте 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 решение об утверждении решения о выпуске ценных бумаг:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

3. В случае допуска Биржевых облигаций к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» в процессе их размещения (включения Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») их Эмитент и ЗАО «ФБ ММВБ» обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в Решении о выпуске и в Проспекте, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации, а также раскрыть информацию о допуске Биржевых облигаций к торгам на Бирже в установленном порядке (не позднее даты начала размещения).

4. Информация о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения (включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующем порядке с даты опубликования Биржей информации о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе размещения (включения Биржевых облигаций в список ценных бумаг,

допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») через представительство ЗАО «ФБ «ММВБ» или получения Эмитентом письменного уведомления о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе размещения (включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент раскрывает информацию о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты опубликования ФБ ММВБ информации о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера и допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе размещения (включения Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») на странице ФБ ММВБ в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера и допуске Биржевых облигаций к торгам на бирже в процессе размещения (включении Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

5. В срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент публикует текст Проспекта и Решения о выпуске на странице в Сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о выпуске на странице в Сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на бирже в процессе их размещения (включения Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») и наименование этой биржи.

Текст Решения о выпуске должен быть доступен в Сети Интернет с даты его опубликования в Сети Интернет и до погашения (аннулирования) всех Биржевых облигаций.

При опубликовании текста Проспекта на странице в Сети Интернет должны быть указаны идентификационный номер, присвоенный выпуску Биржевых облигаций биржей, дата допуска Биржевых облигаций к торгам на бирже в процессе их размещения (включения Биржевых облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ») и наименование этой биржи.

Текст Проспекта будет доступен на странице в Сети Интернет с даты его опубликования в Сети Интернет и до погашения (аннулирования) всех Биржевых облигаций.

6. Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске и Проспектом и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу: 125284, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 31 а, стр. 1, номер телефона: (495) 221-00-12.

Эмитент обязан предоставить копии указанных документов 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 требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов опубликованы Эмитентом на странице в Сети Интернет

7. Информация о дате начала размещения должна быть опубликована Эмитентом в форме сообщения о дате начала размещения ценных бумаг в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций;
- на странице в Сети Интернет - не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице Эмитента в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Об определенной дате начала размещения Биржевых облигаций Эмитент уведомляет Биржу и НРД в согласованном порядке.

8. Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть перенесена (изменена) решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать в соответствии с

нормативными актами в сфере финансовых рынков сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет - не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее, чем за 1 (один) день до наступления соответствующей даты.

9. Сообщение о принятии Эмитентом решения о порядке размещения ценных бумаг публикуется в форме существенного факта в следующем порядке:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях до даты начала размещения Биржевых облигаций.

10. раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:

10.1. Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций.

10.1.1. Сообщение о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующем порядке:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций и не позднее 1 (Одного) дня предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций и не позднее 1 (Одного) дня предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также порядок принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций; срок и порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций; (даты), в которую(ые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

10.1.2. Информация о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующем порядке с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок, порядок и условия осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций.

10.2. Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется в форме сообщения о существенном факте следующим образом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) и не позднее дня предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов), а также порядок и условия осуществления Эмитентом частичного досрочного погашения Биржевых облигаций.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

10.3. Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Решения о выпуске и п.8.10 Проспекта.

Информация о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующем порядке:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия решения о досрочном погашении Биржевых облигаций и не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с даты принятия решения о досрочном погашении Биржевых облигаций и не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций;

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок, порядок и условия осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения.

11. В случае если Андеррайтер намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными покупателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

11.1) о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующем порядке с даты принятия уполномоченным органом Эмитента такого решения:

- в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня и до даты начала размещения Биржевых облигаций;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленные решением единоличного исполнительного органа Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением единоличного исполнительного органа Эмитента.

Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующем порядке с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:

- в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня, но не позднее и времени окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций;
- на странице в Сети Интернет не позднее 2 (Двух) дней, но не позднее и времени окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

11.2) об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующем порядке:

- в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 1 (Одного) дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

12. В случае, если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций на Конкурсе, информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период Биржевых облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного Конкурса, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки купона на первый купонный период Биржевых облигаций;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки купона на первый купонный период.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

13. В случае, если Эмитент принимает решение о размещении Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина процентной ставки по первому купонному периоду определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. Сообщение об установленной Эмитентом ставке купона на первый купонный период публикуется в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков следующим образом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты установления единоличным исполнительным органом Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с даты установления единоличным исполнительным органом Эмитента ставки купона на первый купонный период и не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

14. Информация о начале и завершении размещения ценных бумаг раскрывается в следующем порядке:

В соответствии с п. 26.12 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П) (далее также – «Положение»), в случае раскрытия эмитентом сообщения о дате начала размещения (изменении даты начала размещения) ценных бумаг в соответствии с требованиями раздела V Положения раскрытие сообщения о существенном факте о начале размещения ценных бумаг не требуется.

Сообщение о завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

15. Не позднее следующего дня после окончания срока размещения Биржевых облигаций, либо не позднее следующего дня после размещения последней Биржевой облигации в случае, если все Биржевые облигации размещены до истечения срока размещения, ЗАО «ФБ ММВБ» раскрывает информацию об итогах выпуска Биржевых облигаций и уведомляет об этом Банк России в установленном им порядке.

16.

16.1. Информация об исполнении обязательств Эмитента по выплате дохода (купонного дохода, части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате доходов по Биржевым облигациям Эмитента должно

быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного);
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости Биржевых облигаций, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

16.2. Информация о погашении/об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты погашения /досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух).

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать, в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

17. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт), Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки:

1) с даты, в которую обязательства Эмитента должны быть исполнены, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

2) на десятый рабочий день (последний день более короткого срока, в течение которого исполнение Эмитентом указанных обязательств с просрочкой составляет технический дефолт, если такой более короткий срок определен условиями выпуска облигаций) с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени) - с даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

18. Информация о назначении Эмитентом платежного агента и/или Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям Эмитента, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения – дата вступления его в силу (с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям Эмитента, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - также дата вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней;

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Сообщение о назначении Эмитентом Агента по приобретению Биржевых облигаций по требованию их владельцев и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала срока направления требований о приобретении Биржевых облигаций.

Сообщение о назначении Эмитентом Агента по приобретению Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала срока принятия предложений о приобретении Биржевых облигаций.

В сообщении о назначении/отмене назначения Агента по приобретению указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного Агента по приобретению, номер и дата лицензии, на основании которой указанное лицо может осуществлять функции Агента по приобретению, орган, выдавший указанную лицензию, а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции Агента по приобретению.

19. Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго определяется в соответствии с порядком, указанным в п. 9.3 Решения о выпуске и п. 8.9.3 Проспекта.

19.1. Информация о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам, начиная со второго, которые определяются до даты начала размещения Биржевых облигаций, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков и до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия соответствующего решения уполномоченным органом управления Эмитента, которым принято такое решение:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае если до даты начала размещения Биржевых облигаций уполномоченный орган управления Эмитента не принимает решение о процентной ставке или порядке определения процентной ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о процентной ставке второго купона или порядке определения процентной ставки второго купона не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты выплаты первого купона.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Биржевых облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней первого купонного периода.

19.2. Информация о ставках или порядке определения размера процентной ставки по купонам, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций ($i=(2,...,20)$), определяется Эмитентом после раскрытия ФБ ММВБ информации об итогах размещения Биржевых облигаций и уведомления об этом Банка России в установленном порядке, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты выплаты ($i-1$)-го купона:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

20. Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом путем опубликования текста Решения о выпуске и текста Проспекта на странице в Сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

21. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных ofert, сообщение о соответствующем решении раскрывается в форме существенного факта в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока принятия предложения о приобретении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска Биржевых облигаций и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на бирже в процессе размещения;- количество приобретаемых Биржевых облигаций;

- порядок принятия предложения о приобретении владельцами Биржевых облигаций и срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Агенту по приобретению письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней.

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;

- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

22. Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты приобретения Биржевых облигаций / даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций;
- на странице в Сети Интернет — не позднее 2 (Двух) дней с Даты приобретения Биржевых облигаций / даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

23. раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций:

23.1. Информация о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

23.2. Информация о делистинге Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать, в том числе посредством получения соответствующего уведомления российского организатора торговли, об исключении Биржевых облигаций Эмитента из котировального списка российской биржи (из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам российского организатора торговли):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет и на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о делистинге Биржевых облигаций (в случае если Биржевые облигации Эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, других бирж), а также о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций, и о сроке исполнения указанных требований.

23.3. Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций (в том числе количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет и на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

23.4. Информация о прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет и на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

24. Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах в объеме и порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

25. В случае получения Эмитентом в течение срока размещения письменного требования (предписания, определения) о приостановлении размещения государственного органа или биржи, осуществившая допуск Биржевых облигаций к торгам, Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций и опубликовать Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций.

Сообщение о приостановлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа/лица о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая дата наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты.

В случае если размещение Биржевых облигаций приостанавливается в связи с принятием уполномоченным органом решения о приостановлении эмиссии Биржевых облигаций, информация о приостановлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в порядке и форме, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Приостановление размещения Биржевых облигаций до опубликования сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет не допускается.

26. После получения в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа/лица о разрешении возобновления размещения Биржевых облигаций (прекращении действия оснований для приостановления размещения Биржевых облигаций) Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг.

Сообщение о возобновлении размещения Биржевых облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа/лица о возобновлении размещения Биржевых облигаций (прекращении действия оснований для приостановления размещения Биржевых облигаций) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с указанной выше даты;
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с указанной выше даты.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием уполномоченным органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в порядке и форме, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Возобновление размещения Биржевых облигаций до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в Сети Интернет не допускается.

27. Информация об утверждении Биржей изменений в Решение о выпуске и/или Проспект должна быть раскрыта эмитентом в следующие сроки с даты раскрытия Биржей через представительство ЗАО «ФБ ММВБ» в сети Интернет информации об утверждении изменений в Решение о выпуске и/или Проспект или получения Эмитентом письменного уведомления Биржи о принятом решении посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в Сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

Эмитент раскрывает текст изменений в Решение о выпуске и/или Проспект на странице в Сети Интернет с указанием идентификационного номера выпуска Биржевых облигаций, даты его присвоения в срок не более 2 дней с даты опубликования Биржей через представительство ЗАО «ФБ ММВБ» в сети Интернет информации об утверждении Биржей изменений в Решение о выпуске и/или Проспект или получения Эмитентом письменного уведомления Биржи о принятом решении посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, но не ранее даты опубликования на странице в сети Интернет текста представленных Биржей Решения о выпуске и (или) Проспекта соответственно.

Тексты изменений в Решение о выпуске и/или Проспект должны быть доступны на странице Эмитента в Сети Интернет с даты их раскрытия и до погашения (аннулирования) всех Биржевых облигаций этого выпуска (дополнительного выпуска).

Эмитент обязан предоставить заинтересованному лицу копии Решения о выпуске, Проспекта.

За предоставление копий Решения о выпуске и Проспекта взимается плата, размер которой не должен превышать затраты на их изготовление.

28. При смене организатора торговли, через которого будут заключаться сделки по размещению/приобретению Биржевых облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли, через которого будут заключаться сделки по размещению/приобретению Биржевых облигаций. Указанная информация будет включать в себя:

- полное и сокращенное наименования организатора торговли;
- его место нахождения, номер телефона, факса;
- сведения о лицензии: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию;
- порядок осуществления размещения/приобретения Биржевых облигаций в соответствии с правилами - организатора торговли.

Раскрытие информации осуществляется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки, с даты принятия решения об изменении организатора торговли, через которого будут заключаться сделки по размещению/приобретению Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного);
- на странице в Сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в Сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

29. Информация о назначенном Эмитентом Андеррайтере из числа лиц, указанных в п.8.3 Решения о выпуске, включая его наименование, место нахождения, банковские реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий ему услуги Андеррайтера, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Тексты вышеуказанных сообщений должны быть доступны на странице в Сети Интернет в течение срока установленного нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события, а если он опубликован в Сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в Сети Интернет.

*В случае, если эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство: **указанная обязанность существует.***

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

Предоставление обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрено.

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Эмитентом не определен представитель владельцев облигаций.

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Ограничения на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг, установленные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

а) 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.

Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), - также до государственной регистрации указанного отчета.

б) 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 (допуск биржевых облигаций или российских депозитарных расписок к организованным торгам с представлением бирже проспекта указанных ценных бумаг) или допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг», 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.

в) запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущены к организованным торгам, информация по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершенных года, либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет:

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска: **4-01-32432-Н от 27.11.2012**

Дата размещения: **29.01.2013**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
1 кв. 2013 г.	90,00	102,30	101,96
2 кв. 2013 г.	100,75	102,65	101,24
3 кв. 2013 г.	101,00	102,20	102,06
4 кв. 2013 г.	99,35	102,11	99,92
1 кв. 2014 г.	97,00	100,95	98,10
2 кв. 2014 г.	90,00	100,19	99,63
3 кв. 2014 г.	97,60	99,71	98,30
4 кв. 2014 г.	89,10	99,00	96,43
1 кв. 2015 г.	91,00	97,49	94,19
2 кв. 2015 г.	94,11	97,55	97,41
3 кв. 2015 г.	97,20	99,00	98,62
4 кв. 2015 г.	97,06	99,86	99,63
1 кв. 2016 г.	99,40	100,97	100,71

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса

Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска: **4-02-32432-Н от 27.11.2012**

Дата размещения: **01.02.2013**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
1 кв. 2013 г.	98,50	103,70	101,79
2 кв. 2013 г.	100,75	104,18	101,27
3 кв. 2013 г.	100,01	103,97	102,08
4 кв. 2013 г.	85,87	102,23	100,05
1 кв. 2014 г.	97,00	101,00	98,50
2 кв. 2014 г.	97,00	100,70	99,92
3 кв. 2014 г.	96,00	100,00	96,95
4 кв. 2014 г.	87,41	98,80	96,10
1 кв. 2015 г.	85,00	97,95	93,99
2 кв. 2015 г.	94,15	97,55	97,48
3 кв. 2015 г.	97,22	99,05	98,95
4 кв. 2015 г.	98,87	99,68	99,62
1 кв. 2016 г.	99,50	101,00	101,00

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-01-32432-Н от 28.08.2013**

Дата размещения: **24.09.2013**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
3 кв. 2013 г.	100,00	101,00	100,24
4 кв. 2013 г.	99,00	101,25	99,90
1 кв. 2014 г.	93,00	100,00	98,99
2 кв. 2014 г.	94,50	98,15	96,99
3 кв. 2014 г.	93,00	98,00	97,20
4 кв. 2014 г.	73,00	97,91	95,86
1 кв. 2015 г.	77,00	95,31	86,02
2 кв. 2015 г.	84,10	91,90	91,74
3 кв. 2015 г.	90,04	94,60	92,20
4 кв. 2015 г.	91,01	95,48	92,60
1 кв. 2016 г.	92,30	94,75	93,37

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса

Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-02-32432-Н от 28.08.2013**

Дата размещения: **26.09.2013**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
3 кв. 2013 г.	100,01	100,35	100,31
4 кв. 2013 г.	98,50	100,30	99,96
1 кв. 2014 г.	96,20	100,10	96,21
2 кв. 2014 г.	95,50	99,99	96,95
3 кв. 2014 г.	92,00	99,49	94,73
4 кв. 2014 г.	70,00	99,00	89,00
1 кв. 2015 г.	75,05	89,99	85,51
2 кв. 2015 г.	84,50	92,00	91,26
3 кв. 2015 г.	91,03	93,95	92,40
4 кв. 2015 г.	91,19	94,35	92,61
1 кв. 2016 г.	91,00	94,75	93,82

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-03 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-03-32432-Н от 24.04.2014**

Дата начала размещения: **23.12.2014**

Дата окончания размещения: **26.12.2014**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
4 кв. 2014 г.	Сделки не совершались		
1 кв. 2015 г.	Сделки не совершались		
2 кв. 2015 г.	Сделки не совершались		
3 кв. 2015 г.	Сделки не совершались		
4 кв. 2015 г.	Сделки не совершались		
1 кв. 2016 г.	Сделки не совершались		

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-04 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-04-32432-Н от 24.04.2014**

Дата начала размещения: **19.03.2015**
Дата окончания размещения: **19.03.2015**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
1 кв. 2015 г.	100,00	102,50	101,51
2 кв. 2015 г.	101,00	106,00	102,90
3 кв. 2015 г.	104,00	100,99	102,16
4 кв. 2015 г.	99,50	103,48	100,90
1 кв. 2016 г.	99,90	101,43	100,79

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-05 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-05-32432-N от 04.09.2015**

Дата начала размещения: **30.10.2015**

Дата окончания размещения: **30.10.2015**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
4 кв. 2015 г.	99,90	102,50	100,23
1 кв. 2016 г.	100,00	100,99	100,70

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-06 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-06-32432-N от 04.09.2015**

Дата начала размещения: **02.11.2015**

Дата окончания размещения: **02.11.2015**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
4 кв. 2015 г.	100,02	102,00	101,00
1 кв. 2016 г.	100,00	101,90	101,51

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Вид ценных бумаг, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-07 со сроком погашения в 3640-ой день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента**

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения: **4B02-07-32432-H от 04.09.2015**

Дата начала размещения: **29.12.2015**

Дата окончания размещения: **29.12.2015**

Отчетный период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинальной стоимости)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
4 кв. 2015 г.	100,00	102,00	100,50
1 кв. 2016 г.	100,00	101,00	100,85

(1) Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный N 19062);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены

Полное фирменное наименование, место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги:

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

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

Место нахождения: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Размещение ценных бумаг будет осуществляться посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является биржа.

Эмитент предполагает обратиться к бирже – ЗАО «ФБ ММВБ» - с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам.

Приводится предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой): Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «ФБ ММВБ» с таким заявлением в течение одного месяца с момента утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

Сведения о бирже:

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

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

Место нахождения: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Данные о лицензии биржи:

Номер лицензии: **077-007**

Дата выдачи: **20.12.2013**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **Банк России**

В случае прекращения деятельности ЗАО «ФБ ММВБ» в связи с его реорганизацией функции организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торгах которого производится размещение Облигаций, будут осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг упоминается ЗАО «ФБ ММВБ», подразумевается ЗАО «ФБ ММВБ» или его правопреемник.

Иные сведения о биржах или иных организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых ценных бумаг, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *Эмитент предполагает, что обращение ценных бумаг будет происходить на ЗАО «ФБ ММВБ».*

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

Раскрываются иные сведения о размещаемых ценных бумагах, об условиях и о порядке их размещения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению.

1. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске, Проспекта и действующего законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * \text{Cj} * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в рублях;

Cj - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых;

T(j-1) - дата начала j-го купонного периода (для случая первого купонного периода T(j-1) – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j-го купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую 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).

3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, решения об указанных событиях принимаются Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые предусмотрены Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

4. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Решения о выпуске ценных бумаг редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

5. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Решения о выпуске, Сертификата, Проспекта, положения (требования, условия), закрепленные Решением о выпуске, Сертификатом, Проспектом будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

6. В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с дефолтом и (или) техническим дефолтом по Биржевым облигациям, законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, указанные действия будут

осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент их совершения.

7. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, включая вступление в силу нормативных документов Банка России, порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев (в том числе порядок подачи Уведомлений), будут регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, включая вступление в силу нормативных документов Банка России, порядок и условия приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами (в том числе порядок подачи Уведомлений), будут регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России.

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

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

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

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация по данному пункту в проспект биржевых облигаций не включается.

9.8. Иные сведения

По усмотрению эмитента приводится иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг.

Отсутствуют.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2015
ГОД



**Публичное акционерное общество
“Государственная транспортная лизинговая компания”**

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2015 года
и за 2015 год
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
1. Основные виды деятельности	9
2. Принципы составления финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Использование оценок и суждений	23
5. Новые стандарты и разъяснения	24
6. Денежные и приравненные к ним средства	25
7. Чистые инвестиции в лизинг	25
8. Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	30
9. Авансы, уплаченные поставщикам	30
10. Запасы	31
11. Основные средства	32
12. Активы, сдаваемые в операционную аренду	32
13. Инвестиционная собственность	33
14. Нематериальные активы	34
15. Налогообложение	34
16. Кредиты полученные	36
17. Обязательства по финансовой аренде	37
18. Выпущенные облигации	38
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	39
20. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	40
21. Акционерный капитал	40
22. Чистые процентные доходы	41
23. Административные расходы	41
24. Доходы от торговой деятельности	41
25. Прочие операционные доходы и расходы	42
26. Управление финансовыми рисками	42
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	55
28. Управление капиталом и достаточность капитала	56
29. Забалансовые и условные обязательства	57
30. Операции со связанными сторонами	58



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционеру и Совету Директоров

Публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Компании за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля.

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Государственная транспортная лизинговая компания».

Зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой при
Правительстве Москвы 19 ноября 2001 года регистрационный номер
727.376.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по
налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027739407189 от
18 октября 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005404964.

Место нахождения аудируемого лица: 125284, город Москва,
Ленинградский проспект, дом 31а, стр. 1.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в
соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети
независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International
Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по
законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от
25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной
инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №
39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года.
Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата
России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в
государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций
10301000804.

Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Колосов А. Е.

Директор (доверенность от 16 марта 2015 года № 44/15)

АО «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

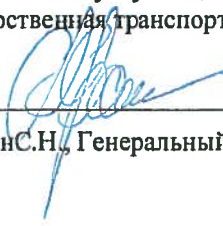
29 апреля 2016 года



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	19 627 448	2 777 893
Депозиты в банках		60 119	-
Чистые инвестиции в лизинг	7	42 349 750	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	8	2 686 927	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	9	32 544 252	5 741 837
Займы выданные		219 929	-
Дебиторская задолженность по НДС		1 242 982	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		39 248	-
Запасы	10	1 230 112	1 701 315
Основные средства	11	35 759	38 075
Активы, сдаваемые в операционную аренду	12	83 915 237	28 755 339
Инвестиционная собственность	13	186 048	189 017
Нематериальные активы	14	28 629	7 766
Отложенные налоговые активы	15	1 036 617	725 137
Всего активов		185 203 057	97 086 111
Обязательства			
Кредиты полученные	16	57 561 890	52 680 169
Обязательства по финансовой аренде	17	40 292 797	11 775 292
Выпущенные облигации	18	40 188 938	20 902 340
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту		116 854	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	805 083	472 394
Авансы полученные		750 162	541 727
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	133 760
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	20	60 631	64 206
Прочие обязательства		-	58 199
Всего обязательств		139 776 355	86 628 087
Капитал			
Акционерный капитал	21	44 945 410	10 001 000
Нераспределенная прибыль		474 921	470 994
Курсовые разницы		6 371	(13 970)
Всего капитала		45 426 702	10 458 024
Всего обязательств и капитала		185 203 057	97 086 111

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным Директором Публичного акционерного общества "Государственная транспортная лизинговая компания" 29 апреля 2016 года.


 Храмагин С.Н., Генеральный Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015 год	2014 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга		7 914 356	7 960 888
Прочие процентные доходы		1 608 315	285 107
Процентные расходы		(10 130 745)	(6 749 605)
Чистый процентный (расход) доход	22	(608 074)	1 496 390
Убытки от обесценения процентных активов	7	(1 871 927)	(1 285 907)
Чистый процентный (расход) доход после убытков от обесценения процентных активов		(2 480 001)	210 483
Административные расходы	23	(1 428 310)	(975 751)
Чистый доход от торговой деятельности	24	18 347	31 864
Доходы от операционной аренды		7 196 834	2 322 889
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	12	(3 428 919)	(1 032 571)
Прочие операционные доходы	25	1 473 751	583 846
Прочие операционные расходы	25	(334 081)	(165 007)
Чистая прибыль от переоценки счетов в иностранной валюте		2 771 660	2 804 452
Убытки от обесценения непроцентных активов	8	(3 213 551)	(2 603 130)
Убытки от выбытия запасов и их списания до чистой стоимости возможной продажи		(408 592)	(843 866)
Прибыль до налогообложения		167 138	333 209
Расход по налогу на прибыль	15	(128 232)	(68 115)
Прибыль за год		38 906	265 094
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы		20 341	(13 971)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		20 341	(13 971)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль		20 341	(13 971)
Всего совокупного дохода за год		59 247	251 123

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015 год	2014 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Денежные средства, полученные от лизингополучателей, кроме процентов		13 332 093	10 055 346
Проценты, полученные от лизингополучателей		7 053 755	6 689 023
Денежные средства, полученные от реализации изъятого имущества		1 526 691	440 926
Денежные средства, уплаченные поставщикам оборудования для целей лизинга		(39 756 112)	(18 319 343)
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге		(195 720)	(268 995)
Проценты, полученные по операциям, отличным от финансовой аренды		1 058 228	283 885
Проценты уплаченные		(9 843 286)	(6 394 773)
Выплаты по налогам, отличным от налога на прибыль		(2 524 034)	(1 113 291)
Административные и прочие расходы уплаченные		(1 438 947)	(889 260)
Чистые прочие операционные доходы полученные		106 422	292 337
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(30 680 910)	(9 224 145)
Налог на прибыль уплаченный		(595 095)	(222 288)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(31 276 005)	(9 446 433)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение ценных бумаг, предназначенных для торговли		-	(1 257 400)
Продажа ценных бумаг, предназначенных для торговли		-	3 290 548
Размещение депозитов		(60 119)	(182 186)
Возврат средств с депозитов		-	2 254 272
Приобретение основных средств, используемых Группой, и нематериальных активов		-	(15 307)
Чистое (использование) поступление денежных средств в инвестиционной деятельности		(60 119)	4 089 927
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Кредиты полученные		5 858 440	9 538 689
Кредиты и обязательства по финансовой аренде		(11 910 442)	(7 899 417)
Выпущенные облигации		21 626 991	1 501 330
Облигации погашенные		(2 625 000)	(1 000 000)
Дивиденды выплаченные	21	(34 979)	(79 256)
Акции выпущенные	21	34 944 410	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		47 859 420	2 061 346
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		326 258	587 193
Чистое увеличение (снижение) денежных и приравненных к ним средств		16 849 554	(2 707 967)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	6	2 777 893	5 485 860
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	6	19 627 448	2 777 893

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Курсовые разницы	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	10 001 000	285 156	1	10 286 157
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	265 094	-	265 094
Прочий совокупный убыток				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Курсовые разницы	-	-	(13 971)	(13 971)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	(13 971)	(13 971)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	(13 971)	(13 971)
Всего совокупного дохода	-	265 094	(13 971)	251 123
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(79 256)	-	(79 258)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	10 001 000	470 994	(13 970)	10 458 024
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	38 906	-	38 906
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Курсовые разницы	-	-	20 341	20 341
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	20 341	20 341
Всего прочего совокупного дохода	-	-	20 341	20 341
Всего совокупного дохода	-	38 906	20 341	59 247
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 21)	-	(34 979)	-	(34 979)
Выпуск обыкновенных акций (примечание 21)	34 944 410	-	-	34 944 410
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	44 945 410	474 921	6 371	45 426 702

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Основные виды деятельности

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания” (далее - “Компания”) было создано в Российской Федерации как Закрытое акционерное общество “Лизинговая компания гражданской авиации” 12 ноября 2001 года.

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг финансового и операционного лизинга компаниям, ведущим свою деятельность на территории Российской Федерации и Содружества Независимых Государств.

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 629008, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард, улица Республики, д. 73, комната 100.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года единственным акционером Компании является Российская Федерация.

9 мая 2012 года Компания учредила 100% дочернюю компанию в Республике Ирландия GTLK Europe Limited для реализации проектов по лизингу воздушных судов. GTLK Europe Limited, в свою очередь, учредила в 2012-2014 годах несколько дочерних компаний, которые используются для структурирования транзакций по лизингу воздушных и морских судов. Все эти компании, представленные в таблице ниже, на 100% принадлежат GTLK Europe Limited.

	Страна регистрации	Дата регистрации
GTLK 7706 Limited	Бермудские острова	9 октября 2012 года
GTLK 5 737 Limited	Ирландия	24 января 2013 года
GTLK AFL Limited	Бермудские острова	11 июля 2013 года
GTLK BO1 Limited	Бермудские острова	11 июля 2013 года
GTLK BO2 Limited	Бермудские острова	11 июля 2013 года
STLC Europe One Leasing Limited	Ирландия	10 июля 2013 года
STLC Europe Two Leasing Limited	Ирландия	10 октября 2013 года
GTLK BO3 Limited	Бермудские острова	24 июля 2013 года
GTLK Malta Limited	Мальта	10 октября 2013 года
GTLK BO4 Limited	Бермудские острова	13 февраля 2014 года
GTLK BO5 Limited	Бермудские острова	14 февраля 2014 года
GTLK Lietuva 01 UAB	Литва	21 февраля 2014 года
GTLK BO6 Limited	Бермудские острова	30 апреля 2014 года

12 мая 2015 года была осуществлена постановка общества с ограниченной ответственностью “ГТЛК – Финанс”, доля в котором на 100% принадлежит Компании, на налоговый учет. Данная компания будет использоваться в целях структурирования транзакций с публичным долгом Компании, номинированным в рублях и обращающимся на Московской Бирже, а также с целью управления объемом такого внешнего долга.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”, общество с ограниченной ответственностью “ГТЛК – Финанс” и компания GTLK Europe Limited вместе с ее дочерними компаниями составляют группу компаний ГТЛК (далее - “Группа”).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Начиная с сентября 2014 года падение цен на нефть привело к значительной девальвации рубля по отношению к основным иностранным валютам, что в свою очередь привело к ускорению инфляции. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой на Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе лизинговые компании, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономической ситуации в России на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - “МСФО”).

Принципы оценки финансовых показателей

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации, на территории которой Группа осуществляет свою основную деятельность, является российский рубль. Руководство определило российский рубль в качестве функциональной валюты Компании. Функциональная валюта GTLK Europe Limited и ее дочерних компаний – доллар США. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

При переводе в валюту представления Группы активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении GTLK Europe Limited, пересчитываются в валюту представления данных по курсу, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы и статьи капитала пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе валютных курсов, действовавших по состоянию на даты совершения соответствующих операций.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к урегулированию изначально существующих взаимоотношений. Подобные суммы, как правило, отражаются в составе прибыли или убытка.

Любое условное возмещение, подлежащее выплате, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется в состав капитала, впоследствии оно не переоценивается, и расчеты отражаются в составе капитала. В противном случае последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Дочерние компании

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании,

указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из финансовой отчетности в корреспонденции со счетами инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Пересчет сумм, выраженных в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства, расчетные счета и краткосрочные депозиты в банках. Депозиты в банках классифицируются в состав денежных и приравненных к ним средств в случае, если их первоначальные договорные сроки погашения составляют менее трех месяцев.

Лизинг

В соответствии с МСФО (IAS) 17 “Лизинг” лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату

лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

Финансовый лизинг – Группа как арендодатель

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как “чистые инвестиции в лизинг”. Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

В случае если Группа осуществляет финансирование приобретения оборудования (путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования) для целей лизинга в течение периода времени между начальной датой лизинга и датой первоначального признания лизинга, процентные доходы от финансового лизинга начинают признаваться в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с момента первоначального признания лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

Финансовый лизинг – Группа как арендатор

Активы в распоряжении Группы по договорам аренды, по которым Группе переданы практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются в соответствии с финансовым лизингом. Арендуемый актив первоначально признается по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемого актива или совокупной приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой для данной актива. Активы, переданные по договорам операционного лизинга, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Минимальные арендные платежи по финансовой аренде распределяются между процентными расходами и уменьшением непогашенного обязательства. Процентные расходы распределяются в каждом периоде таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде.

Операционный лизинг – Группа как арендодатель

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении актив, переданный по договору операционного лизинга в соответствии с видом данного актива. Доход от операционного лизинга признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год равномерно в течение всего срока аренды.

Операционный лизинг – Группа как арендатор

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды. Активы, переданные по договорам операционного лизинга, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Финансовые инструменты

Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования);
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

В течение 2015 и 2014 годов у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В течение 2015 и 2014 годов у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и

прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – “сделки “РЕПО””), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, отражаются в составе кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – “сделки “обратного РЕПО””), отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “обратного РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность отражается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Срок полезного использования зданий, в среднем, составляет 50 лет.

Налогообложение

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах в капитале, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается при первоначальном признании активов и обязательств, которое не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Налог на добавленную стоимость (“НДС”)

Налоговые органы разрешают проведение взаимозачета обязательств по НДС, возникающих от продаж, с требованиями по НДС, возникающими от покупок.

НДС, подлежащий уплате в бюджет, рассчитывается по методу начисления.

Дебиторская задолженность по НДС относится к покупкам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату.

Размер кредиторской задолженности по НДС, относящейся к будущим лизинговым платежам, за исключением лизинговых платежей, которые признаются текущими в соответствии с договором лизинга и включаются в дебиторскую задолженность по лизинговым платежам, не отражается в отчете о финансовом положении. Данные суммы включаются в состав дебиторской задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по налогам в момент, когда лизинговые платежи подлежат уплате в соответствии с графиком осуществления платежей.

Прочие операционные налоги

Налог на имущество, уплачиваемый по предоставляемым в лизинг активам, включен в лизинговые платежи и исключается из процентных доходов от финансового лизинга. Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в лизинг, а также кредитов, депозитов и прочей дебиторской задолженности (далее - “кредиты и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации,

отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты и дебиторские задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Оборудование, приобретаемое для целей лизинга

Группа отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, передаваемого в лизинг, как оборудование, приобретаемое для целей лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда оборудование становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга оборудованию отражаются в тот момент, когда у Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Основные средства и активы, сдаваемые в операционную аренду

Объекты основных средств и активы, сдаваемые в операционную аренду, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств и активы, сдаваемые в операционную аренду, состоят из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств и активов, сдаваемых в операционную аренду.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока полезного использования активов и отражается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Амортизация начисляется с даты приобретения актива. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения этих активов в эксплуатацию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Самолеты	от 15 до 25 лет
Железнодорожные вагоны	от 22 до 32 лет
Здания	30 лет
Машины и прочее оборудование	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	от 5 до 7 лет

В отношении отдельных групп активов (таких, как, например, воздушные суда) группа применяет компонентную модель амортизации. В рамках данного подхода отдельные компоненты основных средств, себестоимость которых составляет значительную величину относительно общей себестоимости объекта, амортизируется отдельно. Срок службы таких компонентов может отличаться от срока службы объекта в целом. В случае, когда такой подход дает более точную оценку потребления экономических выгод от отдельного компонента, группой может применяться метод амортизации, основанный на фактическом использовании ресурса такого компонента, а не сроке полезного использования. Группа регулярно пересматривает допущения о сроках полезного использования и/или ресурсах каждого из компонентов в рамках применения компонентной модели.

Расходы на ремонт и реконструкцию списываются по мере их возникновения и включаются в состав прочих общехозяйственных и административных расходов за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. В момент первоначального признания приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой

отчетности по фактическим затратам. При последующей оценке нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока их полезного использования равного от 5 до 10 лет и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки от обесценения. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

Комиссионные доходы и расходы

Вознаграждения, комиссии и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления с момента оказания услуг.

Общехозяйственные и административные расходы

Все расходы, понесенные Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отражаются как общехозяйственные и административные расходы. Общехозяйственные и административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции отражаются в капитале. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе обязательств и вычитаются из капитала на отчетную дату только в случае, если они были объявлены до наступления отчетной даты или на отчетную дату. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если они были заявлены до наступления отчетной даты или же они были заявлены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к опубликованию.

Сегментная отчетность

Операции Группы представлены в одном операционном сегменте – лизинге.

4. Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Классификация договоров аренды на финансовую и операционную аренду

Руководство применяет профессиональное суждение в части классификации некоторых договоров аренды воздушных судов и железнодорожного подвижного состава на договоры финансовой и операционной аренды, а именно все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением активом переходят к Группе в соответствии с договором и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются существенными. Изменение данных оценок может повлечь применение принципиально различного подхода к учету воздушного судна или железнодорожного подвижного состава.

Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости объектов основных средств руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

Финансовый лизинг – операции, по которым Группа выступает лизингодателем

Группа заключает ряд договоров лизинга с различными контрагентами. В соответствии с условиями договоров лизинга лизингополучатели получают опцион на покупку в отношении оборудования, переданного в лизинг, и сохраняют за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанное оборудование, и вследствие этого лизинг классифицируется как финансовый.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Руководство анализирует свой лизинговый портфель и дебиторскую задолженность на регулярной основе в целях оценки обесценения. Руководство использует свой опыт и суждения для оценки размера убытка от обесценения в случаях, когда лизингополучатель испытывает финансовые затруднения, и практически отсутствуют общедоступные данные за прошлые периоды в отношении аналогичных заемщиков. Аналогичным образом руководство оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе общедоступных данных, указывающих на ухудшение платежеспособности заемщиков или национальных и региональных экономических условий, которые влияют на неисполнение обязательств компаниями. Руководство использует свой опыт и суждения при внесении корректировок в отношении кредитов и дебиторской задолженности на основе общедоступных данных в целях отражения текущих обстоятельств.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

5. Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов и поправок с точки зрения их влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 16 “Аренда” заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МФСО (IAS) 17 “Аренда”, КРМФО (IFRIC) 4 “Определение наличия в соглашении признаков договора аренды”, Разъяснение ПКР (SIC) 15 “Операционная аренда – стимулы” и Разъяснение ПКР (SIC) 15 “Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды”. Он отменяет дуальную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора, которая делает различие между отражаемой на балансе финансовой арендой и учитываемой за балансом операционной арендой. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе подобно действующим в настоящее время правилам учета финансовой аренды. Для арендодателя правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду как финансовую или операционную аренду. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 “Выручка по договорам с покупателями” будет также применен. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года заменяет собой МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Группа не проводила анализа возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

6. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банки с кредитным рейтингом BB+ и выше	10 605 617	2 541 943
Банки с кредитным рейтингом BB-	4 855 059	12 311
Банки с кредитным рейтингом B	2 008 367	-
Банки с кредитным рейтингом B+	2 001 184	200 000
Банки с кредитным рейтингом B-	157 020	23 605
Прочее	201	34
Всего денежных и приравненных к ним средств	19 627 448	2 777 893

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговым агентством S&P. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство S&P не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства S&P.

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные и приравненные к ним средства включают депозиты в размере 14 298 581 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 2 087 740 тыс. рублей). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 7,7% до 12,0% (31 декабря 2014 года: от 2,3% до 18,0%) в зависимости от валюты, текущего остатка по депозитам и срока погашения. Группа может изъять свои средства, размещенные в данные депозиты, в любое время до наступления оговоренного срока, но в этом случае процентная ставка будет значительно снижена.

7. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Валовые инвестиции в лизинг	74 232 943	103 371 468
Незаработанные доходы	(28 651 212)	(44 785 564)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	45 581 731	58 585 904
Резерв под обесценение	(3 231 981)	(2 985 619)
Чистые инвестиции в лизинг	42 349 750	55 600 285

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы было 640 договоров (31 декабря 2014 года: 1 729 договоров) финансового лизинга.

Группа сохраняет за собой право собственности на переданные в лизинг активы в течение всего срока лизинга. Права собственности на активы, переданные в лизинг, переходят к лизингополучателям в конце срока лизингового договора. Риски, связанные с передаваемым в лизинг оборудованием, такие как повреждение и кража, застрахованы. Бенефициаром в соответствии с политикой страхования по большинству договоров лизинга выступает Группа.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг, включающими железнодорожные вагоны, воздушные суда, автомобили, прочие транспортные средства и оборудование.

Большинство договоров лизинга обеспечено поручительствами лизингополучателей или третьих сторон и/или договорами выкупа, предусмотренными по договорам с поставщиками передаваемого в лизинг оборудования.

Группа предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: коммерческий и некоммерческий лизинг. Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки платежеспособности клиента, анализа сделки и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Группе, является единой и ни при каких условиях не зависит от вида оказываемой услуги финансового лизинга.

Некоммерческий лизинг

Некоммерческий лизинг представляет собой специальный вид услуг финансового лизинга, в соответствии с которым лизингополучателю предоставляются льготные ставки по договорам лизинга, так как программа некоммерческого лизинга финансируется из уставного капитала Компании. Программа содержит определенные требования в отношении лизингополучателей и передаваемых в лизинг активов. Лизингополучатели должны осуществлять свою деятельность в сфере дорожного строительства, дорожной инфраструктуры. Передаваемые в лизинг активы ограничены автодорожным и машиностроительным оборудованием, специальными транспортными средствами по техническому обслуживанию дорог, грузовым и пассажирским транспортом. Передаваемые в лизинг активы должны быть новыми и должны производиться или собираться на территории Российской Федерации. Срок лизинга по договорам некоммерческого лизинга варьируется от 3 до 5 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 8,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

Коммерческий лизинг

Коммерческий лизинг представляет собой стандартную программу лизинга, в соответствии с которой лизинговые договоры заключаются на рыночных условиях. Программа коммерческого лизинга не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Также отсутствуют специальные требования относительно передаваемых в лизинг активов. Данные виды договоров лизинга финансируются заемными средствами, получаемыми от третьих лиц. Срок лизинга по договорам коммерческого лизинга, как правило, варьируется от 3 до 10 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 5,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются, как правило, ежемесячно.

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции и в лизинг	Выплаты в счет погашения незарабо- танных доходов	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Просроченные и со сроком погашения менее одного месяца	3 510 963	(496 251)	3 014 712	(1 189 917)	1 824 795
От одного до трех месяцев	1 700 703	(977 812)	722 891	(55 169)	667 722
От трех до шести месяцев	2 499 913	(1 433 874)	1 066 039	(98 547)	967 492
От шести месяцев до одного года	5 179 946	(2 747 558)	2 432 388	(210 395)	2 221 993
От одного года до пяти лет	32 475 690	(15 479 559)	16 996 131	(921 976)	16 074 155
Более пяти лет	28 865 728	(7 516 158)	21 349 570	(755 977)	20 593 593
Всего	74 232 943	(28 651 212)	45 581 731	(3 231 981)	42 349 750

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции в лизинг	Выплаты в счет погашения незарабо- танных доходов	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Просроченные и со сроком погашения менее одного месяца	3 014 574	(683 614)	2 330 960	(327 167)	2 003 793
От одного до трех месяцев	2 333 977	(1 311 184)	1 022 793	(55 469)	967 324
От трех до шести месяцев	3 224 567	(1 965 933)	1 258 634	(79 235)	1 179 399
От шести месяцев до одного года	6 427 200	(3 806 146)	2 621 054	(154 273)	2 466 781
От одного года до пяти лет	42 490 251	(23 163 085)	19 327 166	(870 022)	18 457 144
Более пяти лет	45 880 899	(13 855 602)	32 025 297	(1 499 453)	30 525 844
Всего	103 371 468	(44 785 564)	58 585 904	(2 985 619)	55 600 285

Анализ валовых инвестиций в лизинг и приведенной стоимости минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, в разрезе договорных сроков погашения может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Просроченные и со сроком погашения менее одного месяца	3 510 963	3 506 930	3 014 574	3 009 397
От одного до трех месяцев	1 700 703	1 641 530	2 333 977	2 255 804
От трех до шести месяцев	2 499 913	2 327 712	3 224 567	3 013 039
От шести месяцев до одного года	5 179 946	4 534 522	6 427 200	5 652 764
От одного года до пяти лет	32 475 690	21 073 311	42 490 251	27 265 704
Более пяти лет	28 865 728	12 497 726	45 880 899	17 389 196
Всего	74 232 943	45 581 731	103 371 468	58 585 904

Под просроченными чистыми инвестициями в лизинг понимаются только платежи, срок оплаты по которым уже прошел.

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом:

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг
Доллары США	13 212 629	(3 857 930)	9 354 699	(151 347)	9 203 352
Евро	249 457	(24 029)	225 428	(7 082)	218 346
Рубли	60 770 857	(24 769 253)	36 001 604	(3 073 552)	32 958 052
Всего	74 232 943	(28 651 212)	45 581 731	(3 231 981)	42 349 750

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг
Доллары США	7 580 575	(1 956 871)	5 623 704	(95 046)	5 528 658
Рубли	95 790 893	(42 828 693)	52 962 200	(2 890 573)	50 071 627
Всего	103 371 468	(44 785 564)	58 585 904	(2 985 619)	55 600 285

Анализ чистых инвестиций в лизинг по отраслям экономики может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Значение	%	Значение	%
Железнодорожный транспорт	26 397 211	57,9	36 547 931	62,4
Водный транспорт и портовое обслуживание	6 255 766	13,7	3 226 256	5,5
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	5 497 946	12,1	6 304 878	10,8
Грузовой и пассажирский автотранспорт	2 367 607	5,2	4 790 918	8,2
Пищевая промышленность	2 237 908	4,9	1 956 415	3,3
Дорожное строительство	830 017	1,8	1 994 369	3,4
Машиностроение	797 597	1,7	644 922	1,1
Аренда	281 378	0,6	1 236 923	2,1
Добыча полезных ископаемых	204 062	0,4	297 756	0,5
Черная и цветная металлургия	185 486	0,4	244 804	0,4
Нефтяная и газовая отрасли, электроэнергетика	101 236	0,2	176 922	0,3
Строительство и производство строительных материалов	146 633	0,3	451 663	0,8
Прокладка трубопроводов	121 000	0,3	249 487	0,4
Торговля	64 620	0,1	322 141	0,5
Коммунальное хозяйство	73 019	0,2	135 095	0,2
Прочие отрасли	20 245	0,0	5 424	0,0
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	45 581 731	100,0	58 585 904	100,0
Резерв под обесценение	(3 231 981)		(2 985 619)	
Чистые инвестиции в лизинг	42 349 750		55 600 285	

Реклассификация сравнительной информации

В течение 2015 года Группа пересмотрела классификацию отдельных лизингополучателей по отраслям экономики. Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году. Эффект от указанных выше изменений на представление данных на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

	До реклассифи- кации	Эффект от реклассифи- кации	После реклассифи- кации
Железнодорожный транспорт	35 691 180	856751	36 547 931
Грузовой и пассажирский автотранспорт	4 748 540	42 378	4 790 918
Пищевая промышленность	1 746 016	210 399	1 956 415
Дорожное строительство	2 547 638	(553 269)	1 994 369
Строительство и производство строительных материалов	361 106	90 557	451 663
Аренда	1 885 292	(648 369)	1 236 923
Коммунальное хозяйство	133 542	1 553	135 095

Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом:

	2015 год	2014 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	2 985 619	1 835 055
Чистое создание резерва под обесценение	1 871 927	1 285 907
Списания	(1 625 565)	(135 343)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	3 231 981	2 985 619

Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля десяти крупнейших лизингополучателей составила 73,1% от чистых инвестиций Группы в лизинг до вычета резервов под обесценение, или 33 330 777 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 62,0%, или 36 313 440 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 24 405 528 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 6 847 185 тыс. руб.).

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отдельные переданные в лизинг активы или потоки по договорам лизинга были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 31 декабря 2015 года чистые инвестиции в лизинг в размере 20 130 358 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 30 742 302 тыс. руб.) были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

8. Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга и договорам о компенсации	5 818 179	2 676 487
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	154 854	-
Расходы будущих периодов	522 642	543 443
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	343 667	314 543
Дебиторская задолженность по прочим налогам	191 053	4 978
Прочая дебиторская задолженность	640 560	766 862
Резерв под обесценение	(4 984 028)	(2 756 866)
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	2 686 927	1 549 447

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга и договорам о компенсации представляет собой суммы, подлежащие уплате в соответствии с лизинговыми договорами, которые были расторгнуты, и возмещения, подлежащие уплате в отношении требований Группы, вытекающих из расторгнутых договоров лизинга.

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом:

	2015 год	2014 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	2 756 866	260 612
Чистое создание резерва под обесценение	3 213 551	2 603 130
Списания	(1 067 433)	(106 876)
Курсовые разницы	81 044	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	4 984 028	2 756 866

Группа оценивает задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочую задолженность на предмет обесценения на индивидуальной основе.

9. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в лизинг активы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам:

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
АО «Гражданские самолёты Сухого»	22 528 120	69,2
ООО «Ресурс»	5 413 748	16,6
ОАО «Окская судостроительная»	2 014 202	6,2
ООО «ТролзаМаркет»	1 272 654	3,9
АО «Красное Сормово завод»	743 882	2,3
ООО «Торговый дом КИФТО»	314 165	1,0
АО «ВОСТОКАВТОТРАНС»	202 446	0,6
ЗАО «ТехноМашХолдинг»	24 015	0,1
Прочие	31 020	0,1
Всего	32 544 252	100,0

По состоянию на 31 декабря 2014 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам:

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ООО «Ресурс»	3 439 459	59,9
ОАО «Окская судостроительная компания»	949 680	16,5
ООО «Трейд Центр»	436 569	7,6
ЗАО «Функция»	420 840	7,3
ООО «Торговый дом КИФАТО»	176 863	3,1
ОАО «МРО ТЕХИНКОМ»	172 436	3,0
ООО «Русские автобусы – группа ГАЗ»	40 911	0,7
ОАО «Барнаульский вагоноремонтный завод»	30 405	0,5
ОАО «Тетис Про»	27 514	0,5
ЗАО «Альянс Транс-Азия»	18 129	0,3
Прочие	29 031	0,5
Всего	5 741 837	100,0

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года не существовало никаких признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам оборудования, передаваемого в лизинг.

10. Запасы

Запасы, как правило, представляют собой активы, изъятые Группой по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей, а также запасные части и материалы.

В момент расторжения Группой договоров лизинга объект лизинга оценивается по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистым инвестициям в лизинг и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Группа делает допущения для определения рыночной стоимости в зависимости от типа актива, подлежащего оценке, и затем применяет корректировки рыночной стоимости продажи к определенным типам активов с учетом предполагаемых скидок на устаревание, неликвидность и уторговывание.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на убыток от списания стоимости запасов до чистой стоимости возможной продажи. Например, при снижении чистой стоимости возможной продажи на один процент убыток от списания стоимости запасов до чистой стоимости возможной продажи по состоянию за 2015 год был бы на 12 301 тыс. руб. больше (2014 год: 17 013 тыс. руб.).

Анализ запасов по типам может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Оборудование и транспортные средства, изъятые после расторжения договора лизинга	708 333	1 695 100
Склад запасных частей	516 423	-
Канцелярские принадлежности	5 356	6 215
Всего запасов	1 230 112	1 701 315

Запасные части приобретены Группой в 2015 году у АО «Гражданские самолёты Сухого» для формирования первоначального склада запасных частей покупателей воздушных судов в рамках реализации программы стимулирования спроса на самолеты SukhoiSuperJet 100. Данные запасные части находятся на ответственном хранении на складах АО «Гражданские самолёты Сухого».

90% справедливой стоимости данных запасных частей были субсидированы государством в рамках Постановления Правительства РФ № 745 от 23 июля 2015 года. Все экономические выгоды, связанные с данными субсидиями, были получены Группой и не подлежат возврату. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 20 Группа рассматривает данный вид государственной помощи как субсидию, величина которой учитывается в составе прибыли или убытка по строке «Прочие операционные доходы». По состоянию на 31 декабря 2015 года какие-либо невыполненные условия или ненаступившие события, обязательные для признания данного дохода, отсутствуют.

11. Основные средства

Основные средства представлены транспортными средствами, компьютерной техникой и объектом недвижимости (зданием).

12. Активы, сдаваемые в операционную аренду

Активы, сдаваемые в операционную аренду, представлены, в основном, воздушными судами и железнодорожным подвижным составом.

Изменения активов, сдаваемых в операционную аренду, могут быть представлены следующим образом:

	Самолеты	Железнодорожный подвижной состав и прочий транспорт	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	13 160 881	426 971	13 587 852
Поступления	4 206 202	68 833	4 275 035
Курсовая разница	12 444 607	-	12 444 607
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	29 811 690	495 804	30 307 494
Поступления	31 543 109	11 703 332	43 246 438
Выбытия (передача в финансовую аренду)	(1 513 297)	-	(1 513 297)
Курсовая разница	17 747 395	-	17 747 395
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	77 588 897	12 199 133	89 788 030
Накопленная амортизация			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	(71 327)	(3 817)	(75 144)
Начисленная амортизация	(960 539)	(72 032)	(1 032 571)
Выбытия (передача в финансовую аренду)	251 348	-	251 348
Курсовая разница	(193 052)	-	(193 052)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	(1 476 306)	(75 849)	(1 552 155)
Начисленная амортизация	(3 188 486)	(240 433)	(3 428 919)
Курсовая разница	(891 719)	-	(891 719)

	Самолеты	Железнодорожный подвижной состав и прочий транспорт	Всего
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	(5 556 511)	(316 282)	(5 872 793)
Балансовая стоимость			
По состоянию на 1 января 2014 года	13 089 554	423 154	13 512 708
По состоянию на 31 декабря 2014 года	28 335 384	419 955	28 755 339
По состоянию на 31 декабря 2015 года	72 032 386	11 882 851	83 915 237

Анализ будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения в разрезе периодов платежей может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
До одного года	7 694 771	3 019 670
От одного года до пяти лет	35 198 014	11 826 641
Свыше пяти лет	48 653 104	10 340 294
Всего	91 545 889	25 186 605

На 31 декабря 2015 года воздушные суда балансовой стоимостью 50 094 347 тыс. руб. были получены Группой в рамках договоров финансовой аренды, текущая стоимость минимальных арендных платежей по которым на отчетную дату составила 40 292 797 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 14 831 904 тыс. руб. и 11 775 292 тыс. руб. соответственно).

На 31 декабря 2015 года активы, переданные в операционную аренду на сумму 27 956 299 тыс. руб. (2014 год: 21 008 886 тыс. руб.) были предоставлены в залог по полученным кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, крупнейшим лизингополучателем по сделкам операционной аренды являлось ПАО «Аэрофлот» (2014 год: то же): на его долю приходится 59,4% всех активов, переданных в операционную аренду (2014 год: 51,6%).

13. Инвестиционная собственность

В течение 2012 года Группа изъяла переданные ранее в лизинг офисные помещения, расположенные в центре г. Новосибирска. Группа отражает данные активы в составе инвестиционной собственности, так как рассчитывает получить прибыль от роста рыночной стоимости помещений.

Руководство считает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Амортизация по данному имуществу начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока его полезного использования, который принимается равным 50 годам, и отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

14. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены, в основном, программным обеспечением, лицензиями и сертификатами.

15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль

	2015 год	2014 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(439 712)	(501 472)
Изменения отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие восстановления и возникновения временных разниц	311 480	433 357
Расход по налогу на прибыль за год	(128 232)	(68 115)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	167 138	333 209
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(33 428)	(66 642)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(108 398)	(5 241)
Доход (убыток), облагаемый по более низкой ставке	13 594	3 768
Расход по налогу на прибыль за год	(128 232)	(68 115)

Признанные требования и обязательства по отложенному налогу

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года требования и обязательства по отложенным налоговым активам и обязательствам оцениваются по ставке, равной 20%, и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено. Действующая ставка по налогу на прибыль для GTLK Europe Limited и ее дочерних компаний – 12,5%.

Изменения величины временных разниц

Изменения величины временных разниц в течение 2015 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
Чистые инвестиции в лизинг	(33 751)	(307 107)	(340 858)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	523 140	731 462	1 254 602
Кредиты полученные	(7 861)	7 861	-
Запасы	240 874	(121 792)	119 082
Основные средства и инвестиционная собственность	2 735	1 056	3 791
Чистые отложенные налоговые активы	725 137	311 480	1 036 617

Изменения величины временных разниц в течение 2014 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 года
Чистые инвестиции в лизинг	133 429	(167 180)	(33 751)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	73 058	450 082	523 140
Кредиты полученные и векселя выданные	(10 481)	2 620	(7 861)
Запасы	93 983	146 891	240 874
Основные средства и инвестиционная собственность	1 791	944	2 735
Чистые отложенные налоговые активы	291 780	433 357	725 137

16. Кредиты полученные

Банковские кредиты были получены в целях приобретения передаваемых в лизинг активов. Часть полученных кредитов обеспечена передаваемыми в лизинг активами или правами на договоры лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа привлекла банковские кредиты в российских рублях под среднюю эффективную процентную ставку 13,3% и в долларах США под среднюю эффективную процентную ставку 6,4% (31 декабря 2014 года: 13,1% в рублях и 5,7% в долларах США).

Анализ полученных кредитов в разрезе договорных сроков погашения может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее одного месяца	659 087	444 496
От одного до трех месяцев	5 422 778	934 442
От трех до шести месяцев	5 701 665	2 088 518
От шести месяцев до одного года	8 476 501	3 831 147
От одного года до пяти лет	33 594 661	39 202 895
Более пяти лет	3 707 198	6 178 671
Всего кредитов полученных	57 561 890	52 680 169

Анализ кредитов полученных в разрезе валют представлен следующим образом.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	27 374 436	17 359 489
Рубль	30 187 454	35 320 680
Всего	57 561 890	52 680 169

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года большая часть от суммы кредитов получена в российских банках, оставшаяся часть получена в крупнейших международных банковских группах.

Кредитные рейтинги по шкале S&P соответствующих кредитных организаций представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банки с кредитным рейтингом А	16 010 780	11 827 702
Банки с кредитным рейтингом BB+	25 760 654	27 398 480
Банки с кредитным рейтингом BB-	12 817 741	10 864 603
Банки с кредитным рейтингом B+	1 851 290	406 279
Банки с кредитным рейтингом B-	1 121 425	2 183 105
Всего денежных и приравненных к ним средств	57 561 890	52 680 169

На 31 декабря 2015 года кредиты на сумму 46 103 010 тыс. руб. (2014 год: 44 658 053 тыс. руб.) были обеспечены залогами активов, переданных в лизинг и/или потоков по таким договорам лизинга, а так же активами, переданными в операционную аренду.

17. Обязательства по финансовой аренде

Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, впоследствии передаются в аренду для целей операционного либо финансового лизинга. Группа использует финансовый лизинг в качестве источника для финансирования приобретения воздушных судов.

За 2013-2015 годы Группа получила в лизинг 8 самолетов моделей Аэробус А321 и Боинг 777, которые впоследствии были переданы в лизинг ПАО «Аэрофлот». Арендодателем по соответствующим договорам финансового лизинга являются ирландские компании, конечной контролирующей стороной которых является Торгово-Промышленный Банк Китая.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Будущие минимальные арендные платежи	51 285 554	14 769 076
Проценты, подлежащие уплате	(10 992 757)	(2 993 784)
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	40 292 797	11 775 292

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по фин. аренде	Выплаты в счет погашения процентов	Выплаты в счет погашения основного долга
Менее одного месяца	468 281	155 773	312 508
От одного до трех месяцев	792 177	298 761	493 416
От трех до шести месяцев	1 203 826	450 947	752 879
От шести месяцев до одного года	2 399 628	871 034	1 528 594
От одного года до пяти лет	18 918 685	5 637 021	13 281 664
Более пяти лет	27 502 957	3 579 221	23 923 736
Всего обязательств по финансовой аренде	51 285 554	10 992 757	40 292 797

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по фин. аренде	Выплаты в счет погашения процентов	Выплаты в счет погашения основного долга
Менее одного месяца	147 382	41 770	105 612
От одного до трех месяцев	215 152	78 819	136 333
От трех до шести месяцев	328 296	121 077	207 219
От шести месяцев до одного года	660 852	234 225	426 627
От одного года до пяти лет	5 298 540	1 527 909	3 770 631
Более пяти лет	8 118 854	989 984	7 128 870
Всего обязательств по финансовой аренде	14 769 076	2 993 784	11 775 292

Анализ валовых инвестиций в аренду и приведенной стоимости минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, в разрезе договорных сроков погашения может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Валовые инвестиции и в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Со сроком погашения менее одного месяца	468 282	463 639	147 382	155 400
От одного до трех месяцев	792 176	778 792	215 152	198 383
От трех до шести месяцев	1 203 826	1 172 719	328 296	305 260
От шести месяцев до одного года	2 399 628	2 299 449	660 852	623 941
От одного года до пяти лет	19 062 727	16 565 404	5 298 540	4 749 751
Более пяти лет	27 358 916	19 012 795	8 118 854	5 742 556
Всего	51 285 555	40 292 798	14 769 076	11 775 291

По состоянию на 31 декабря 2015 года начисленные проценты по договорам финансовой аренды в размере 48 047 тыс. руб. были признаны в качестве обязательств по финансовой аренде и начисленных расходов (31 декабря 2014 года: 37 727 тыс. руб.). Средняя эффективная процентная ставка по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 4,5% (31 декабря 2014 года: 4,2%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все обязательства по договорам финансового лизинга выражены в долларах США.

18. Выпущенные облигации

Начиная с января 2013 года, Компания осуществила ряд выпусков процентных документарных неконвертируемых облигаций (как классических, так и биржевых).

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2015 года выпущенные облигации могут быть представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Купонная ставка на 31 декабря 2015 года
Серия 01	5 000 000	Январь 2013	Январь 2018	Январь 2016	10,0%
Серия 02	5 000 000	Февраль 2013	Февраль 2018	Февраль 2016	10,0%
Серия БО-01	3 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия БО-01 (доп. выпуск)	4 375 000	Август 2015	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия БО-02	3 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия БО-03	1 500 000	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2016	14,3%
Серия БО-04	5 000 000	Март 2015	Март 2025	Март 2016	18,8%
Серия БО-05	4 000 000	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2016	14,0%
Серия БО-06	4 000 000	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2018	14,75%
Серия БО-07	4 000 000	Ноябрь 2015	Декабрь 2025	Декабрь 2017	14,75%

Облигации серий БО-01 и БО-02 являются амортизируемыми. Периодичность выплаты купона – 4 раза в год. Срок погашения облигаций: 3 640-й день с даты начала размещения. Частичное досрочное погашение номинальной стоимости облигаций предусмотрено в даты окончаний 4, 6, 8, 10, 12, 14, 16, 18 купонных периодов в размере 10% от номинала и в дату окончания 20 купонного периода (20 сентября 2018 года) в размере 20% от номинальной стоимости.

В 2015 году был осуществлен дополнительный выпуск облигаций серии БО-01 в объеме 6 250 штук. Стоимость размещения составила 91,5% от номинала.

В 2015 году был частично погашен номинал выпуска облигаций серии БО-01 государственный регистрационный номер № 4В02-01-32432-Н в сумме 1 625 000 тыс. руб.

В 2015 году был частично погашен номинал выпуска облигаций серии БО-02 государственный регистрационный номер № 4В02-02-32432-Н в сумме 1 000 000 тыс. руб.

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Купонная ставка на 31 декабря 2014 года
Серия 01	5 000 000	Январь 2013	Январь 2018	Январь 2016	10,0%
Серия 02	5 000 000	Февраль 2013	Февраль 2018	Февраль 2016	10,0%
Серия В-01	4 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия В-02	4 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия В-03	1 500 000	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2016	14,3%

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обеспечительные депозиты клиентов	323 599	280 731
Торговая кредиторская задолженность	199 192	48 778
Резерв по премиям и выплатам	133 555	40 591
Резерв по неиспользованным отпускам	31 570	30 071
Прочая кредиторская задолженность	117 167	72 223
Всего торговой и прочей кредиторской задолженности	805 083	472 394

20. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Социальные взносы	55 574	16 410
Транспортный налог	5 057	14 396
Налог на имущество	-	20 547
Налог на добавленную стоимость	-	5 532
Прочие налоги	-	7 321
Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль	60 631	64 206

21. Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость, тыс. руб.	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость, тыс. руб.
Обыкновенные акции	4 494 541	10	44 945 410	1 000 100	10	10 001 000
Всего акционерного капитала	4 494 541	10	44 945 410	1 000 100	10	10 001 000

В январе 2015 года ПАО «ГТЛК» получило 4 944 410 тыс. руб. от своего акционера в качестве взноса в уставный капитал.

В октябре 2015 года Компания получила от своего акционера взнос в уставный капитал в сумме 30 млрд. рублей. Эти деньги были перечислены АО «Гражданские самолёты Сухого» в качестве аванса за самолеты «Сухой Суперджет 100», которые впоследствии будут переданы в финансовую или операционную аренду.

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют одинаковые права в отношении чистых активов Группы. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на общих собраниях акционеров Компании.

Дивиденды

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. В соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату объем средств, доступных к распределению составил 745 671 тыс. руб. (2014 год: 720 644 тыс. руб.).

В течение 2015 года Компания объявила и выплатила дивиденды за 2014 год в размере 12,73 руб. на одну акцию (2014 год: 79,26 руб. на одну акцию) и в общей сумме 34 979 тыс. руб. (2014 год: 79 258 тыс. руб.).

22. Чистые процентные доходы

	2015 год	2014 год
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	7 914 356	7 960 888
Прочие процентные доходы	1 608 315	285 107
Всего процентных доходов	9 522 671	8 245 995
Процентные расходы		
Банковские кредиты	(8 911 130)	(6 397 622)
Финансовая аренда	(1 219 615)	(351 983)
Всего процентных расходов	(10 130 745)	(6 749 605)
Чистые процентные доходы	(608 074)	1 496 390

23. Административные расходы

	2015 год	2014 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	804 578	588 183
Информационные и консультационные услуги	149 988	64 876
Затраты по изъятию, хранению и оценке оборудования по расторгнутым договорам лизинга	108 522	68 247
Аренда помещений	81 562	57 415
Расходы на рекламу и представительские расходы	56 938	26 907
Транспортные расходы	38 060	34 974
Расходы на страхование	28 370	15 698
Ремонт и эксплуатация оборудования	18 220	16 320
Командировочные расходы	16 949	24 293
Амортизация нематериальных активов	9 699	8 869
Телекоммуникационные услуги	8 677	8 907
Амортизация основных средств	7 945	8 211
Материалы и канцелярские товары	4 407	3 981
Охрана	3 120	3 100
Прочие налоги	-	19 656
Прочие административные расходы	91 275	26 114
Всего административных расходов	1 428 310	975 751

24. Доходы от торговой деятельности

Группа является участником государственной программы поддержки отечественного производителя. В рамках данной государственной программы Группа закупает у производителей шасси, которые в дальнейшем реализует производителям уборочных, дорожных и специальных машин для их дальнейшей доработки. В дальнейшем Группа закупает часть доработанных произведенных специальных, уборочных и дорожных машин для предоставления в лизинг в рамках некоммерческих программ.

	2015 год	2014 год
Доход от продаж	508 219	705 332
Стоимость проданных товаров	(489 872)	(673 468)
Чистый доход от торговой деятельности	18 347	31 864

25. Прочие операционные доходы и расходы

	2015 год	2014 год
Прочие операционные доходы		
Доход от сборов и штрафов	335 014	437 431
Чистый доход от продажи изъятых предметов лизинга	297 156	2 986
Прочие доходы	841 581	143 429
Всего прочих операционных доходов	1 473 751	583 846
Прочие операционные расходы		
Сборы и штрафы	(903)	(24 689)
Банковские комиссии	(113 703)	(82 452)
Прочие операционные расходы	(219 475)	(57 866)
Всего прочих операционных расходов	(334 081)	(165 007)
Всего прочих чистых операционных доходов и расходов	2 218 556	418 839

26. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы ведет к возникновению кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности. Наряду с указанными финансовыми рисками, деятельность Группы также подвергается воздействию операционного, бизнес и других нефинансовых рисков.

В Группе осуществляется непрерывный процесс управления рисками в целях контроля над уровнем рисков и ограничения размера убытков, возникающих в результате воздействия финансовых и нефинансовых рисков. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к определению, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Группой рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного усовершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Группы требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним инструкциям Группы.

Структура управления рисками

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом.

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками и обеспечивает функционирование системы управления рисками.

Лизинговый совет обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции управления рисками между органами управления и подразделениями Группы и контролирует их выполнение. Лизинговый совет отвечает за утверждение общих лимитов по видам рисков и сферам деятельности. Лизинговый совет на регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет перераспределение лимитов риска там, где это необходимо, с целью поддержания установленного стратегического уровня риска.

С целью обеспечения эффективного функционирования системы управления рисками Лизинговый совет делегирует свои полномочия по утверждению лимитов другим коллегиальным органам, отдельным подразделениям и сотрудникам Группы.

Планово-экономический отдел обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими отчет о финансовом положении, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск ликвидности.

Оперативное управление валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском ликвидности осуществляется Казначейством в рамках делегированных ему планово-экономическим отделом полномочий.

Управление рисков выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков.

Кредитный комитет непосредственно отвечает за реализацию кредитной политики в области лизингового финансирования. Более подробная информация о системе принятия кредитных решений представлена в разделе “Кредитный риск”.

Департамент экономической безопасности выполняет оценку некредитных рисков, таких как риск потери деловой репутации или оценка информации о ненадежности клиента.

Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных направлениях деятельности. Результаты своих проверок Служба внутреннего аудита представляет Генеральному директору и Совету Директоров.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Группой.

Подверженность кредитному риску без учета стоимости обеспечения и неттинга может быть представлена следующим образом.

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные и приравненные к ним средства	6	19 627 448	2 777 893
Депозиты в банках	6	60 119	-
Займы выданные		219 929	-
Чистые инвестиции в лизинг	7	42 349 750	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	8	2 686 927	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	9	32 544 252	5 741 837
Всего уровень кредитного риска		97 488 425	65 669 462

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Чистые инвестиции в лизинг		
Договоры, по которым не выявлено признаков обесценения:		
- непросроченные	27 179 868	33 544 343
- просроченные на срок 1-30 дней	6 749 244	8 979 099
- просроченные на срок 31-90 дней	3 429 146	4 081 676
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не выявлено признаков обесценения	37 358 258	46 605 118
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:		
- непросроченные	198 610	227 830
- просроченные на срок 1-30 дней	-	6 130 727
- просроченные на срок 31-90 дней	1 085 953	2 010 554
- просроченные на срок 91-180 дней	2 059 770	1 176 424
- просроченные на срок более 180 дней	4 879 140	2 435 251
Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг	8 223 473	11 980 786
Всего чистых инвестиций в лизинг	45 581 731	58 585 904
Всего резерв под обесценение (индивидуальный и коллективный)	(3 231 981)	(2 985 619)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	42 349 750	55 600 285

**Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая
 задолженность**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочая задолженность, по которой не выявлено признаков обесценения:		
- непросроченная	883 615	548 421
- просроченная на срок 1-30 дней	212 541	314 543
Всего прочей задолженности, по которой не выявлено признаков обесценения	1 096 156	862 964
Обесцененная задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность:		
- просроченная на срок 31-90 дней	-	527 428
- просроченная на срок более 90 дней	6 574 799	2 915 921
Всего обесцененная задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	6 574 799	3 443 349
Всего задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	7 670 955	4 306 313
Всего резерв под обесценение	(4 984 028)	(2 756 866)
Всего задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность за вычетом резерва под обесценение	2 686 927	1 549 447

Классификация чистых инвестиций в лизинг в категорию “просроченных” и “непросроченных”, представленная в вышеприведенных таблицах, основана на договорных сроках погашения договоров лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не обнаружила каких-либо признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

Группа проводит оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг на индивидуальной и коллективной основах.

К объективным признакам обесценения финансовых активов относятся следующие:

- просроченные лизинговые платежи по договору лизинга;
- существенное ухудшение финансового состояния лизингополучателя;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на определенных промышленных сегментах рынка;
- снижение стоимости предмета лизинга.

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины резерва под обесценение: стоимость реализации обеспечения, график получения ожидаемых потоков денежных средств, устойчивость бизнес-плана лизингополучателя, способность лизингополучателя к улучшению своего финансового положения в случае возникновения финансовых трудностей.

Оценка на предмет обесценения производится на коллективной основе в отношении договоров лизинга, которые не являются существенными по отдельности, или в отношении операций, являющихся существенными по отдельности, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценения в сумме 6 052 758 тыс. руб. (2014 год: 10 357 645 тыс. руб.) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет 6 052 758 тыс. руб. (2014 год: 7 904 815 тыс. руб.) без учета избыточного обеспечения.

Оценка справедливой стоимости обеспечения по чистым инвестициям в лизинг, по которым не было выявлено признаков обесценения, балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценение в сумме 36 296 992 тыс. руб. (2014 год: 45 242 640 тыс. руб.) проводилась на дату первоначального признания лизинга и не корректировалась с учетом последующих изменений. Возвратность непросроченных чистых инвестиций в лизинг и инвестиций, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не оказывает существенного влияния на оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг.

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы на 423 498 тыс. руб. ниже/выше (31 декабря 2014 года: на 556 003 тыс. руб. ниже/выше).

Группа проводит оценку обесценения задолженности по расторгнутым договорам лизинга и прочей задолженности на индивидуальной основе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения. Группа осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного объема денежных средств для выполнения своих обязательств Группа осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	19 627 448	-	-	-	-	-	-	19 627 448
Срочные депозиты в банках	-	-	60 119	-	-	-	-	60 119
Займы выданные	-	219 929	-	-	-	-	-	219 929
Чистые инвестиции в лизинг	1 801 517	651 319	947 128	2 169 288	15 632 491	21 148 007	-	42 349 750
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	883 615	212 541	-	1 590 771	-	-	-	2 686 927
Авансы, уплаченные поставщикам	834 679	3 713 770	8 637 272	12 810 924	6 547 607	-	-	32 544 252
Дебиторская задолженность по НДС	207 164	414 327	621 491	-	-	-	-	1 242 982
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	39 248	-	-	-	-	39 248
Запасы	-	-	-	-	-	-	1 230 112	1 230 112
Основные средства	-	-	-	-	-	-	35 759	35 759
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	83 915 237	83 915 237
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	186 048	186 048
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	28 629	28 629
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	1 036 617	1 036 617
Всего активов	23 354 423	5 211 886	10 305 258	16 570 983	22 180 098	21 148 007	86 432 402	185 203 057

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Обязательства								
Кредиты полученные	659 087	5 422 778	5 701 665	8 476 501	33 594 661	3 707 198	-	57 561 890
Обязательства по финансовой аренде	312 508	493 416	752 879	1 528 594	13 281 664	23 923 736	-	40 292 797
Выпущенные облигации	4 953 708	12 200 487	-	7 059 034	15 975 709	-	-	40 188 938
Производные финансовые инструменты	116 854	-	-	-	-	-	-	116 854
Торговая и прочая кредиторская задолженность	67 089	134 181	201 271	402 542	-	-	-	805 083
Авансы полученные	125 027	250 054	375 081	-	-	-	-	750 162
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	60 631	-	-	-	-	-	-	60 631
Всего обязательств	6 294 904	18 500 916	7 030 896	17 466 671	62 852 034	27 630 934	-	139 776 355
Чистая позиция	17 059 519	(13 289 030)	3 274 362	(895 688)	(40 671 936)	(6 482 927)	86 432 402	45 426 702
Накопленный разрыв по срокам погашения	17 059 519	3 770 489	7 044 851	6 149 163	(34 522 773)	(41 005 800)	45 426 702	

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	2 777 893	-	-	-	-	-	-	2 777 893
Чистые инвестиции в лизинг	2 003 793	967 324	1 179 399	2 466 781	18 457 144	30 525 844	-	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	296 567	209 601	663 426	293 499	86 354	-	-	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	478 487	956 973	1 435 459	2 870 918	-	-	-	5 741 837
Запасы	-	-	-	-	-	-	1 701 315	1 701 315
Основные средства	-	-	-	-	-	-	38 075	38 075
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	28 755 339	28 755 339
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	189 017	189 017
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	7 766	7 766
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	725 137	725 137
Всего активов	5 556 740	2 133 898	3 278 284	5 631 198	18 543 498	30 525 844	31 416 649	97 086 111
Обязательства								
Кредиты полученные	444 496	934 442	2 088 518	3 831 147	39 202 895	6 178 671	-	52 680 169
Обязательства по финансовой аренде	105 612	136 333	207 219	426 627	3 770 631	7 128 870	-	11 775 292
Выпущенные облигации	447 055	1 000 000	-	1 000 000	18 455 285	-	-	20 902 340
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39 367	78 732	118 098	236 197	-	-	-	472 394
Авансы полученные	90 287	180 576	270 864	-	-	-	-	541 727
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	133 760	-	-	-	-	-	-	133 760
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	64 206	-	-	-	-	-	-	64 206
Прочие обязательства	970	1 940	2 910	5 820	46 559	-	-	58 199
Всего обязательств	1 325 753	2 332 023	2 687 609	5 499 791	61 475 370	13 307 541	-	86 628 087
Чистая позиция	4 230 987	(198 125)	590 675	131 407	(42 931 872)	17 218 303	31 416 649	10 458 024
Накопленный разрыв по срокам погашения	4 230 987	4 032 862	4 623 537	4 754 944	(38 176 928)	(20 958 625)	10 458 024	

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам, за исключением недисконтированных потоков денежных средств по полученным кредитам, обязательствам по финансовой аренде и выпущенным облигациям не отличаются значительно от ожидаемых сроков их погашения, указанных в вышеприведенных таблицах.

В таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2015 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
Обязательства								
Кредиты								
полученные	996 248	6 430 341	6 883 741	10 565 026	39 692 792	3 882 715	68 450 863	57 561 890
Обязательства по								
финансовой								
аренде	468 281	792 177	1 203 826	2 399 628	18 918 685	27 502 957	51 285 554	40 292 797
Выпущенные								
облигации	5 591 908	13 051 297	718 148	8 456 817	18 625 969	-	46 444 138	40 188 938

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2014 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
Обязательства								
Кредиты								
полученные	774 467	1 914 849	3 430 339	6 353 597	47 349 759	6 920 564	66 743 575	52 680 169
Обязательства по								
финансовой								
аренде	147 382	215 152	328 296	660 852	5 298 540	8 118 854	14 769 076	11 775 292
Выпущенные								
облигации	498 600	1 266 675	242 975	1 960 850	20 325 700	-	24 294 800	20 902 340

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения потерь вследствие изменения валютных курсов или процентных ставок. Влияние рыночного риска приводит к обесценению справедливой стоимости потоков будущих платежей по финансовым инструментам, находящимся в собственности Группы.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Подверженность риску изменения обменных курсов валют непосредственно связана с операционной деятельностью (когда доходы или расходы выражены в валютах, отличных от функциональной валюты).

Группа не использует инструменты хеджирования в целях смягчения воздействия валютных рисков на ее деятельность.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом.

	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 411 992	7 674	18 207 782	19 627 448
Депозиты в банках	-	-	60 119	60 119
Займы выданные	-	-	219 929	219 929
Чистые инвестиции в лизинг	9 203 352	218 346	32 928 052	42 349 750
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	866 309	-	1 820 618	2 686 927
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	32 544 252	32 544 252
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	39 248	39 248
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	1 242 982	1 242 982
Запасы	-	-	1 230 112	1 230 112
Основные средства	-	-	35 759	35 759
Активы, сдаваемые в операционную аренду	65 628 334	-	18 286 283	83 915 237
Инвестиционная собственность	-	-	186 048	186 048
Нематериальные активы	-	-	28 629	28 629
Требования по отложенному налогу	-	-	1 036 617	1 036 617
Всего активов	77 109 987	226 020	107 867 050	185 203 057
Обязательства				
Кредиты полученные	27 374 436	-	30 187 454	57 561 890
Обязательства по финансовой аренде	40 292 797	-	-	40 292 797
Выпущенные облигации	-	-	40 188 938	40 188 938
Торговая и прочая кредиторская задолженность	407 260	-	397 823	805 083
Авансы полученные	-	-	750 162	750 162
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	-	-	116 854	116 854
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	60 631	60 631
Всего обязательств	68 074 493	-	71 701 862	139 776 355
Чистая позиция	9 035 494	226 020	36 165 188	45 426 702

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом.

	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	664 871	21 992	2 091 030	2 777 893
Чистые инвестиции в лизинг	5 528 658	-	50 071 627	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	758 592	-	790 855	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	5 741 837	5 741 837
Запасы	-	-	1 701 315	1 701 315
Основные средства	-	-	38 075	38 075
Активы, сдаваемые в операционную аренду	28 335 384	-	419 955	28 755 339
Инвестиционная собственность	-	-	189 017	189 017
Нематериальные активы	-	-	7 766	7 766
Требования по отложенному налогу	-	-	725 137	725 137
Всего активов	35 287 505	21 992	61 776 614	97 086 111
Обязательства				
Кредиты полученные	17 359 489	-	35 320 680	52 680 169
Обязательства по финансовой аренде	11 775 292	-	-	11 775 292
Выпущенные облигации	-	-	20 902 340	20 902 340
Торговая и прочая кредиторская задолженность	280 731	-	191 663	472 394
Авансы полученные	-	-	541 727	541 727
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	133 760	133 760
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	64 206	64 206
Прочие обязательства	58 199	-	-	58 199
Всего обязательств	29 473 711	-	57 154 376	86 628 087
Чистая позиция	5 813 794	21 992	4 622 238	10 458 024

Значительная часть активов, сдаваемых в операционную аренду, принадлежит компаниям группы GTLK Europe Limited, функциональной валютой которой является доллар США. Платежи по операционной аренде, получаемые Группой, также номинированы в долларах США.

Анализ чувствительности

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли после налогообложения и капитала к изменениям валютных курсов евро и доллара США по отношению к рублю. В 2015 году и 2014 году Группа осуществляла оценку возможных изменений на основе волатильности валютных курсов в течение указанных отчетных периодов. Подверженность изменениям валютных курсов всех остальных валют незначительна.

	Рост курса рубля, %		Влияние на прибыль после налогообложения	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллары США	30,0	30,0	(2 143 268)	(1 395 311)
Евро	30,0	30,0	(52 135)	(5 278)

Снижение курса российского рубля на 30% по отношению к вышеперечисленным валютам на даты окончания сравнительных периодов имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Группа применяла следующие валютные курсы:

	Средний курс		Курс “спот” на отчетную дату	
	2015 год	2014 год	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Рубли/Доллары США	60,9579	38,4217	72,8827	56,2584
Рубли/Евро	67,7767	50,8150	79,6972	68,3427

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентной ставки, приводить к возникновению убытков.

В таблице далее представлена информация об основных процентных активах и процентных обязательствах по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также о соответствующих средних эффективных процентных ставках, представленных на указанные даты. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств, за исключением кредитов полученных, номинированных в долларах США с плавающей ставкой.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Значение	%	Значение	%
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства				
Рубли	17 951 812	10,3	2 035 982	15,6
Доллары США	-	-	51 758	2,9
Депозиты в банках				
Рубли	60 119	10,5	-	-
Чистые инвестиции в лизинг				
Рубли	32 928 052	16,1	50 071 627	15,4
Доллары США	9 203 352	10,1	5 528 658	9,0
Евро	218 346	5,9	-	-

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Значение	%	Значение	%
Процентные обязательства				
Кредиты полученные				
Рубли	30 187 454	13,3	35 320 680	13,1
Доллары США	27 374 436	6,4	17 359 489	5,7
Обязательства по финансовой аренде				
Доллары США	40 292 797	4,5	11 775 292	4,2
Выпущенные облигации				
Рубли	40 188 938	13,9	20 902 340	10,1

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	494 270	(845 236)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(494 270)	845 236

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический риск и риск потери деловой репутации.

Внутри Группы существует подразделение для контроля над операционными рисками – Контрольно-ревизионный отдел. Основными задачами данного Отдела являются оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, Отдел контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, и выпущенных облигаций основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости на основе будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования схожих инструментов по состоянию на отчетную дату.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	40 123 858	40 123 858	42 349 750
Кредиты полученные	-	-	57 382 053	57 382 053	57 561 890
Выпущенные облигации	38 366 820	1 502 295	-	39 869 115	40 188 938

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	42 310 982	42 310 982	55 600 285
Кредиты полученные	-	48 951 561	-	48 951 561	52 680 169
Выпущенные облигации	16 964 000	1 364 700	-	18 328 700	20 902 340

По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств, зависят от валюты.

	31 декабря 2015	
	RUB	USD
Чистые инвестиции в лизинг	15% - 20%	9% - 14%
Кредиты полученные	13% - 15%	5% - 11%

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	RUB	USD
Чистые инвестиции в лизинг	15% - 21%	9% - 14%
Кредиты полученные	13% - 19%	5% - 11%

28. Управление капиталом и достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости компании.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий и характеристик риска осуществляемых видов деятельности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой акционерам, и сумму бонусов, выплачиваемых работникам.

Группа оценивает чистые активы при помощи коэффициента капитализации, представляющего собой отношение суммы всех обязательств к сумме капитала.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Всего обязательств	139 776 355	86 628 087
Всего капитала	45 426 702	10 458 024
Коэффициент капитализации	3,1	8,3

29. Забалансовые и условные обязательства

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических операций и претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Оплата поставщикам

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования для передачи в лизинг по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На срок менее одного года	12 569 968	1 440 115
На срок от одного года до пяти лет	32 061 116	-
Всего	44 631 084	1 440 115

Аренда зданий

Выплаты по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На срок менее одного года	23 266	58 076
На срок от одного года до пяти лет	-	9 466
Всего	23 266	67 542

30. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с организациями, связанными с государством

Единственным акционером Компании является Российская Федерация (100%), права которой осуществляются Министерством транспорта РФ. Группа осуществляет операции с прочими организациями, связанными с государством, включая, но не ограничиваясь операциями лизинга, оказанием и получением услуг, предоставлением депозитов и заимствованием денежных средств, а также пользованием услугами коммунального хозяйства.

Данные операции осуществляются в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями, не связанными с государством.

Группа утвердила политику в области закупок, стратегию ценообразования и процесс согласования приобретений и продаж продуктов и услуг, которые не зависят от того, связаны организации с государством или нет.

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2015 года могут быть представлены следующим образом.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Балансовая стоимость
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	7 228 217	10,3	7 228 217
Чистые инвестиции в лизинг	-	2 057 300	16,9	2 057 300
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг		(62 406)		(62 406)
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	-	7 613	-	7 613
Авансы, уплаченные поставщикам		23 491 217		23 491 217
Обязательства				
Кредиты полученные	-	20 822 671	12,4	20 822 671
Авансы полученные	-	81 327	-	81 327
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	67 315	-	67 315

Балансовая стоимость самолетов, сдаваемых в операционную аренду компаниям с государственным участием, на 31 декабря 2015 года составляет 65 628 334 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 25 609 205 тыс. руб.).

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управлен- ческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Балансовая стоимость
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	1 863 414	15,6	1 863 414
Чистые инвестиции в лизинг	-	3 647 608	16,2	3 647 608
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг		(102 649)		(102 649)
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	-	9 177	-	9 177
Авансы, уплаченные поставщикам		949 680		949 680
Обязательства				
Кредиты полученные	-	21 688 960	11,8	21 688 960
Авансы полученные	-	17 445	-	17 445
Торговая и прочая кредиторская задолженность	522	3 910	-	3 910

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2015 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	471 774	471 774
Прочие процентные доходы	-	713 930	713 930
Доходы от операционной аренды	-	6 559 884	6 559 884
Процентные расходы	-	(2 713 651)	(2 713 651)
Прочие операционные расходы	-	(27 710)	(27 710)
Административные расходы	(125 042)	-	(125 042)

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2014 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	707 302	707 302
Прочие процентные доходы	-	104 161	104 161
Доходы от операционной аренды	-	1 957 113	1 957 113
Процентные расходы	-	(2 295 466)	(2 295 466)
Прочие операционные расходы	-	(30 143)	(30 143)
Административные расходы	(123 360)	-	(123 360)

Оплата поставщикам

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, представленными государственными предприятиями, для передачи в лизинг по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На срок менее одного года	10 823 526	-
На срок от одного года до пяти лет	32 061 116	-
Всего	42 884 642	-