

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Международный инвестиционный банк

за 2 квартал 2014 года

Место нахождения эмитента: *107078, Москва, улица Маши Порываевой, д.7*

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

Председатель Правления Международного инвестиционного
банка

(наименование должности руководителя эмитента)

Н.Н. Косов

подпись

Дата « » сентября 2014 г.

Контактное лицо: Самородов Илья Игоревич, Главный специалист Департамента
структурного и долгового финансирования

Телефон (факс): Телефон (495) 604-75-99, факс (499) 975-20-70

Адрес электронной почты: Ilya.samorodov@iibbank.com, Fi@iibbank.com

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация,
содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете:

http://www.iibbank.org/ru/for_investors/disclosure/docs/quarterly_reports

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34129>

ОГЛАВЛЕНИЕ

Номер раздела, подраздела, приложения	Название раздела, подраздела, приложения	Номер страницы
	ВВЕДЕНИЕ.....	5
	I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ.....	6
1.1.	Лица, входящие в состав органов управления эмитента.....	6
1.2.	Сведения о банковских счетах эмитента.....	6
1.3.	Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	7
1.4.	Сведения об оценщике эмитента.....	9
1.5.	Сведения о консультантах эмитента.....	9
1.6.	Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет.....	10
	II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА.....	11
2.1.	Показатели финансово-экономической деятельности эмитента за 6 месяцев текущего года, а также за аналогичный период предшествующего года:.....	11
2.2.	Рыночная капитализация эмитента.....	11
2.3.	Обязательства эмитента.....	11
2.3.1.	<i>Заемные средства и кредиторская задолженность.....</i>	<i>11</i>
2.3.2.	<i>Кредитная история эмитента.....</i>	<i>12</i>
2.3.3.	<i>Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....</i>	<i>12</i>
2.3.4.	<i>Прочие обязательства эмитента.....</i>	<i>12</i>
2.4.	Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	12
2.4.1.	<i>Отраслевые риски.....</i>	<i>14</i>
2.4.2.	<i>Страновые и региональные риски.....</i>	<i>14</i>
2.4.3.	<i>Финансовые риски.....</i>	<i>14</i>
2.4.4.	<i>Правовые риски.....</i>	<i>14</i>
2.4.5.	<i>Риски, связанные с деятельностью эмитента.....</i>	<i>14</i>
2.4.6.	<i>Банковские риски.....</i>	<i>14</i>
2.4.6.1.	<i>Кредитный риск.....</i>	<i>14</i>
2.4.6.2.	<i>Страновой риск.....</i>	<i>16</i>
2.4.6.3.	<i>Рыночный риск.....</i>	<i>16</i>
2.4.6.4.	<i>Риск ликвидности.....</i>	<i>17</i>
2.4.6.5.	<i>Операционный риск.....</i>	<i>18</i>
2.4.6.6.	<i>Правовой риск.....</i>	<i>19</i>
2.4.6.7.	<i>Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....</i>	<i>20</i>
2.4.6.8.	<i>Стратегический риск.....</i>	<i>20</i>
	III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	21
3.1.	История создания и развитие эмитента.....	21
3.1.1.	<i>Данные о фирменном наименовании эмитента.....</i>	<i>21</i>
3.1.2.	<i>Сведения о государственной регистрации эмитента.....</i>	<i>21</i>
3.1.3.	<i>Сведения о создании и развитии эмитента.....</i>	<i>21</i>
3.1.4.	<i>Контактная информация.....</i>	<i>22</i>
3.1.5.	<i>Идентификационный номер налогоплательщика.....</i>	<i>22</i>
3.1.6.	<i>Филиалы и представительства эмитента.....</i>	<i>22</i>
3.2.	Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	22
3.2.1.	<i>Отраслевая принадлежность эмитента.....</i>	<i>22</i>
3.2.2.	<i>Основная хозяйственная деятельность эмитента.....</i>	<i>22</i>
3.3.	Планы будущей деятельности эмитента.....	23
3.4.	Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	23
3.5.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для нее существенное значение (подконтрольные организации).....	23
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.....	23
3.6.1.	<i>Основные средства.....</i>	<i>23</i>
	IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	24

4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	24
4.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ (КАПИТАЛА)	24
4.3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ ЭМИТЕНТА	24
4.4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА	24
4.5. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ	24
4.6. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	24
4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	24
4.6.2. Конкуренты эмитента	24
V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА.	25
5.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	25
5.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	25
5.2.1. Состав Совета эмитента	25
5.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	25
5.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	26
5.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	26
5.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	26
5.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА.	26
5.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	26
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.	27
6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	27
6.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О КОНТРОЛИРУЮЩИХ ИХ ЛИЦАХ, А В СЛУЧАЕ ОТСУТСТВИЯ ТАКИХ ЛИЦ - ОБ ИХ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ), ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ	27
6.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	27
6.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	27
6.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ	27
Не заполняется эмитентами, не являющимися коммерческими организациями.	27
6.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	27
6.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	27
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	28
7.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	28
7.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	28
7.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	28
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА	28
7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ	28
7.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА	28
7.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	28
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ЕЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	29
8.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	29
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.	29
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.	29
8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	29

8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	30
8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	30
8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	30
8.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	31
8.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	31
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	31
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	31
8.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА С ОБЕСПЕЧЕНИЕМ	32
8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	32
8.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА.....	33
8.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ	33
8.7. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ И РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА.....	33
8.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА.....	44
8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	44
8.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента	44
8.9. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	44
8.10. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВЛЯЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ЭМИТЕНТЕ ПРЕДСТАВЛЯЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ НА КОТОРЫЕ УДОСТОВЕРЯЕТСЯ РОССИЙСКИМИ ДЕПОЗИТАРНЫМИ РАСПИСКАМИ	44

ПРИЛОЖЕНИЕ №1. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Введение

Основания возникновения обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета.

Эмитент (далее также – Банк, Эмитент) обязан осуществлять раскрытие информации в форме Ежеквартального отчета по ценным бумагам в порядке, предусмотренном «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, в связи с регистрацией Банком в отношении своих ценных бумаг проспекта ценных бумаг и размещением данных ценных бумаг.

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе ее 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 ежеквартальном отчете.

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

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Сведения о персональном составе Совета банка

ФИО	Год рождения
Петкова Людмила	1967
Кирова Деница	1975
Нгуен Ван Бинь	1961
Лэ Минь Хынг	1970
Доан Хоай Ань	1974
Нгуен Винь Хынг	1971
Неиса Делгадо Дениз	1964
Исаак Гернандес Перес	1955
Золжаргал Найдансурэн	1964
Чимэд-Юндэн Доржготов	1960
Эрдэнэбаяр Гомбо	1958
Панкин Дмитрий Владимирович	1957
Горбань Александр Васильевич	1954
Аттила Гиорги	1980
Куку Бони	1960
Гудак Вазил	1964
Кобилицова Мартина	1977
Ковачова Катарина	1971
Мартин Прос	1972
Зузана Куделова	1980

Едиличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Косов Николай Николаевич	1955

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО	Год рождения
Косов Николай Николаевич (председатель)	1955
Тхинь Тхи Хонг	1966
Моломжамц Дэмчигжав	1951
Бобрек Йиржи	1962
Иванов Денис Юрьевич	1974
Ливенцев Владимир Николаевич	1971

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения не указываются в соответствии с п. 9.7.6 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 04.10.2011 N 11-46/пз-н (далее – «Положение о раскрытии информации»).

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Полное фирменное наименование:	<i>Закрытое акционерное общество "Эрнст энд Янг Внешаудит"</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>ЗАО "Эрнст энд Янг Внешаудит"</i>
ИНН:	<i>7717025097</i>
ОГРН:	<i>1027739199333</i>
Место нахождения:	<i>115035, Москва г, Садовническая наб., 77, стр.1</i>
Номер телефона и факса:	<i>Тел.: (495) 705-97-00 Факс: (495) 755-97-01</i>
Адрес электронной почты:	<i>moscow@ru.ey.com</i>

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента:

Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России (СРО НП АПР)

Место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента:

Место нахождения: Российская Федерация, 105120, Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента: **2010, 2011, 2012, 2013, за 1 полугодие 2014 в отношении финансовой отчетности аудитором проведена обзорная проверка.**

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность, сводная бухгалтерская отчетность, консолидированная финансовая отчетность): **за 2010, 2011, 2012, 2013 гг. – отдельная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО, за 2012, 2013 гг. – консолидированная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО.**

За 1 полугодие 2014 – отдельная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО, консолидированная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО.

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

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость ЗАО "Эрнст энд Янг Внешаудит" (далее – «Аудитор») от Эмитента, нет.

Существенные интересы, связывающие Аудитора (должностных лиц Аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствуют.

Отношения между Эмитентом и Аудитором регламентируются договором на оказание услуг по аудиту.

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **Аудитор (должностные лица Аудитора) долей участия в уставном капитале Эмитента не имеют.**

Предоставление заемных средств аудитором (должностным лицам аудитора) эмитентом: *заемные средства Аудитору (должностным лицам Аудитора) Эмитентом не предоставлялись.*

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

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *должностные лица Эмитента не являются одновременно должностными лицами Аудитора.*

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость Аудитора от Эмитента, на момент подписания настоящего Ежеквартального отчета эмитента отсутствуют, сведения о предпринятых Эмитентом и Аудитором мерах для снижения влияния указанных факторов в настоящем пункте Ежеквартального отчета эмитента не приводятся.

В будущем основной мерой, направленной на снижение влияния указанных факторов, будет являться процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента.

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

Внешний аудитор выбирается сроком на четыре года с возможностью однократного продления этого срока дополнительно на три года без проведения конкурса. Такое продление является возможным при соблюдении следующих условий:

- а) положительная оценка работы внешнего аудитора Правлением Банка;*
- б) замена партнера, отвечающего за аудит финансовой отчетности МИБ/Группы МИБ на следующий трехлетний период.*

Конкурс по выбору внешнего аудитора проводится не реже одного раза в семь лет.

Внешний аудитор выбирается путем проведения Банком закрытого конкурса.

В целях выбора наиболее приемлемого предложения для Банка с точки зрения соотношения цены и качества аудиторских услуг, для участия в конкурсе должны быть приглашены аудиторские компании из числа ведущих признанных международным сообществом аудиторских компаний, к которым в том числе относятся члены Большой Четверки (Big Four) (за исключением компаний, чьи полномочия как внешнего аудитора Банка заканчиваются) и получены не менее двух предложений от них.

Для обеспечения плавного перехода в случае смены аудитора конкурс должен быть завершен не позднее первого квартала года, по результатам которого будет проводиться аудиторская проверка.

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

По результатам конкурса Правление Банка выбирает внешнего аудитора Банка и представляет выбранного аудитора на утверждение Совету Банка.

Решение Правления Банка продлить полномочия внешнего аудитора после истечения четырехлетнего периода на последующий трехлетний период подлежит утверждению

Советом Банка. С этой целью Правление Банка представляет соответствующее предложение и рекомендации Совету Банка.

Ежегодно Правление Банка рассматривает и дает оценку работы внешнего аудитора. В случае неудовлетворительной оценки работы внешнего аудитора Правление Банка может принять решение о досрочном прекращении работы с данным внешним аудитором.

Решение Правления Банка о досрочном прекращении работы с внешним аудитором также подлежит утверждению Советом Банка. С этой целью Правление представляет соответствующее предложение и рекомендации Совету Банка.

Совет Банка может по своей инициативе принять решение о прекращении работы с внешним аудитором.

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

В рамках специальных аудиторских заданий работы аудиторами не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям и индивидуальным аудиторам за проведение аудита определяются договорами оказания аудиторских услуг.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом Аудитору за проведение независимой проверки отдельной финансовой отчетности Эмитента составил:

за 2010 год – 103 000 евро

за 2011 год – 110 000 евро

за 2012 год – 117 500 евро;

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом Аудитору за проведение независимой проверки консолидированной финансовой отчетности Эмитента составил:

за 2012 год – 25 000 евро.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом Аудитору за проведение независимой проверки Финансовой отчетности Эмитента составил:

за 2013 год – 152 000 евро.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом Аудитору за проведение обзорной проверки отдельной финансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности составил:

За 1 полугодие 2014 года – 62 600 евро.

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

отсутствуют, услуги оплачены полностью, задолженность отсутствует.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик не привлекался.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант и иные консультанты не привлекались.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных лиц, подписавших ежеквартальный отчет, нет.

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента за 6 месяцев текущего года, а также за аналогичный период предшествующего года:

Эмитент не является кредитной организацией, признаки которой определены в статье 1 Федерального закона от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности", но основным видом деятельности Эмитента является предоставление кредитов на коммерческих принципах для осуществления национальных инвестиционных проектов в странах-членах Банка и на другие цели, утвержденные Советом Банка. В связи с этим приводятся показатели финансово-экономической деятельности, характеризующие деятельность Эмитента:

№ строки	Наименование показателя	Методика расчета	6 месяцев 2013 года	6 месяцев 2014 года
1	2	3	4	5
1.	Уставный капитал (объявленный), тыс. евро	Объявленный капитал	1 300 000	1 300 000
2.	Уставный капитал (оплаченный), тыс. евро	Оплаченный капитал	241 315	257 609
3.	Собственные средства (капитал), тыс. евро	Итого капитал	356 044	374 431
4.	Чистая прибыль (непокрытый убыток), тыс. евро	Чистая прибыль за год (период)	9 223	3 252
5.	Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль за год (период)) / (Итого активы) x 100	2,31	0,65
6.	Рентабельность капитала, %	(Чистая прибыль за год (период)) / (Итого капитал) x 100	2,59	0,87
7.	Привлеченные средства, тыс. евро	Счета и депозиты банков и других финансовых институтов + межбанковские кредиты полученные + выпущенные долговые ценные бумаги	35 990	121 587

2.2. Рыночная капитализация эмитента

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

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

В соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации, данные сведения не предоставляются.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение последнего завершеного финансового года и текущего финансового года кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
1. Облигации, деноминированные в российских рублях, сроком на 10 лет, с датой погашения в апреле 2024 года, RU000A0JUG56	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства,	2 000 000 000 RUB
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала,	2 000 000 000 RUB
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	9,9 %
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	16.04.2024
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется.

2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Политика Эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками базируется на принципе консервативной оценки, и ее главной целью является снижение негативного влияния рисков на результаты работы Эмитента, то есть на сохранность и надежность размещения средств при поддержании разумной нормы прибыли на капитал. Консервативная оценка подразумевает отказ Эмитента от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

Деятельность Эмитента по управлению рисками нацелена на:

- ▶ выявление, анализ и управление рисками, которым подвержен Эмитент;*
- ▶ установление нормативов и лимитов, ограничивающих соответствующие виды рисков;*
- ▶ мониторинг уровня риска и его соответствия установленным ограничениям;*
- ▶ разработку и внедрение нормативных и методологических документов, а также программных продуктов, обеспечивающих квалифицированное управление рисками при осуществлении банковских операций.*

Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений ситуации на финансовых рынках.

Ответственность за управление рисками Эмитента лежит на Совете Эмитента, Ревизионной комиссии, Правлении, Комитете по управлению активами, пассивами (КУАП), Комитете по управлению рисками (КУР), Кредитном комитете (КК) и Департамент контроля рисков (ДКР).

Совет Эмитента отвечает за общий контроль системы управления рисками, определяет стратегию ее развития и риск-профиль, устанавливает стратегические лимиты и величину риск-аппетита.

Ревизионная комиссия, назначаемая Советом Эмитента, осуществляет ревизию деятельности Эмитента с учетом всех факторов рисков.

Правление – исполнительный орган Эмитента, который несет ответственность за соблюдение политик и процедур по управлению рисками, а также за контроль нормативов, лимитов и риск-аппетита, установленных Советом. Правление координирует взаимодействие всех структурных подразделений и Комитетов Эмитента в области управления рисками.

КУАП является коллегиальным органом Эмитента в области формирования и реализации политики управления активами и пассивами.

КУР рассматривает и вырабатывает рекомендации по совершенствованию системы управления рисками Эмитента, осуществляет текущий мониторинг рисков ликвидности, рыночных, операционных и кредитных рисков, принимает предложения по оценке, управлению и минимизации принимаемых Эмитентом рисков и по установлению лимитов на операции, несущих риски.

КК является коллегиальным органом Эмитента в области кредитной деятельности и рассматривает риски по кредитным сделкам.

Как внешние, так и внутренние факторы рисков выявляются и управляются в рамках организационной структуры Эмитента. В результате регулярно проводимого ДКР анализа подверженности Эмитента различного рода рискам выявляются факторы, повлиявшие на увеличение уровня рисков, а также определяется уровень достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков на этапе размещения средств ДКР проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков, влияющих на результаты банковских операций. Текущая ситуация по рискам и прогноз изменения рисков обсуждаются на заседаниях КУР и доводятся до сведения Правления, наряду с предложениями о возможных мерах по снижению этих рисков.

Общая политика Эмитента в области управления рисками основана на постоянном мониторинге ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Эмитент

предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку некоторые из приведенных рисков находятся вне контроля Эмитента. Управление рисками осуществляется исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Порядок идентификации, анализа, оценки, оптимизации и контроля данных рисков определяется внутренними документами, регламентирующими проведение операций, подверженных данному виду риска. Кроме того, Эмитент использует стандартные методики и стратегию управления рисками.

2.4.1. Отраслевые риски

Неприменимо, так как Эмитент является международной финансовой организацией.

2.4.2. Страновые и региональные риски

Неприменимо, так как Эмитент является международной финансовой организацией.

2.4.3. Финансовые риски

Неприменимо, так как Эмитент является международной финансовой организацией.

2.4.4. Правовые риски

Неприменимо, так как Эмитент является международной финансовой организацией.

2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Неприменимо, так как Эмитент является международной финансовой организацией.

2.4.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, признаки которой определены в статье 1 Федерального закона от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности", но полагает, что его деятельность подвержена банковским рискам.

Банковский риск в целом характеризуется присущей банковской деятельности возможностью (вероятностью) потерь и/или ухудшения ликвидности организации вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и/или внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.).

2.4.6.1. Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Эмитента убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Эмитентом в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает в основном по кредитам и авансам, выданным Эмитентом заемщикам или банкам, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым на балансе и за балансом. Для целей составления отчетов по рискам Эмитент рассматривает и объединяет все элементы возможного кредитного риска, такие как риск неплатежа по отдельному заемщику или контрагенту.

После подготовки иницирующим подразделением сделки ее должен одобрить КУР, КК, а затем Правление. К компетенции Правления при кредитовании заемщиков относятся все прямые кредитные риски на сумму не более 15% от капитала Эмитента и на срок до 7 лет. Прямые кредитные риски на сумму выше указанной величины и на срок более 7 лет должны быть одобрены Советом Эмитента.

Целью управления кредитным риском является уменьшение его возможного негативного влияния на результаты деятельности Эмитента на основе поддержания величины ожидаемых потерь от кредитного риска в рамках приемлемых параметров. В целях минимизации кредитного риска Эмитент устанавливает лимиты концентрации риска по

отдельным клиентам, контрагентам, по группам связанных между собой клиентов, контрагентов и эмитентов. Управление кредитным риском осуществляется посредством проведения регулярного анализа платежеспособности заемщиков и оценки вероятности дефолта, а также посредством изменения лимитов кредитования в случае необходимости.

Нормативные документы Эмитента устанавливают:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;*
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков, контрагентов, эмитентов и страховых компаний;*
- требования к кредитной документации;*
- процедуры проведения мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.*

Рассмотрение кредитной заявки от корпоративного клиента на получение кредита и соответствующие материалы по проекту рассматриваются Департаментом анализа кредитных операций (далее - "ДАКО"). В случае положительного решения весь комплект необходимых для рассмотрения кредитной заявки материалов ДАКО направляется экспертным подразделениям - Юридический департамент (далее - "ЮД"), ДКР, Департамент безопасности (далее - "ДБ"), Департамент стратегического развития и анализа (далее - "ДСРА"), Департамент внутреннего контроля (ДВК) и Департамент комплаенса (далее - "ДК") - для анализа.

После получения заключения экспертных подразделений, ДАКО выносит вопрос об установлении лимита на рассмотрение КУР. В случае положительного решения КУР вопрос о проведении кредитной сделки выносится на КК, который рассматривает конкретные условия планируемой к проведению кредитной операции. В случае положительного решения КК вопрос о проведении кредитной операции выносится на Правление, которое и принимает окончательное решение в рамках своих полномочий.

Помимо анализа отдельных клиентов ДКР проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении качества выданных кредитов. Всем кредитам и прочим кредитным продуктам присваиваются соответствующие группы риска, расчет которых происходит с использованием внутренней методологии Эмитента, основанной на расчетах о вероятности неплатежа (дефолта) заемщиками и возмещения выданных сумм.

Эмитент проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит анализ платежеспособности своих клиентов и оценивает вероятность их дефолта. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента, своевременности платежей, выполнения им бизнес-плана и иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Эмитентом другим способом. По результатам анализа указанной информации заемщикам Эмитента присваивается внутренний кредитный рейтинг и формируется величина резерва на возможные потери.

Одним из способов управления кредитным риском является получение обеспечения в форме залога недвижимости, активов и ценных бумаг или иного обеспечения, в том числе гарантий и поручительств юридических и физических лиц, а также осуществление мониторинга наличия и стоимости обеспечения. Так как обеспечение является важным фактором понижения кредитного риска, его наличие является приоритетным для Эмитента при рассмотрении кредитных заявок при прочих равных условиях по ним. Качество представленного обеспечения оценивается по следующим признакам: сохранность, достаточность и ликвидность. Справедливая стоимость обеспечения понимается Эмитентом как стоимостная оценка обеспечения, признанная Эмитентом для целей расчета резервов под обесценение с поправочным коэффициентом (дисконтом), исходя его ликвидности и вероятности продажи в случае дефолта заемщика с учетом времени, необходимого для реализации залога, судебных и иных издержек.

Несмотря на перечисленные выше мероприятия, риск возникновения у эмитента убытков, вызванных неисполнением, несвоевременным либо неполным исполнением должниками Эмитента своих финансовых обязательств является значительным, особенно в периоды

экономической нестабильности. Эмитент создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку Эмитентом вероятных потерь по кредитному портфелю. Эмитент проводит списание кредита (за счет соответствующего резерва под обесценение) только с разрешения Совета и в случае, когда кредит определен как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении заемщика (таких, как отсутствие возможности производить выплаты по кредиту) и, когда поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности.

2.4.6.2. Страновой риск

Экономические, политические, социальные изменения, могут возникнуть в результате террористических актов, войны, изменения баланса политических сил и иных событий. Указанные события могут повлиять на деятельность, перспективы, финансовое положение и результаты операций Эмитента, подвергнуть риску обеспечение по предоставленным Эмитентом кредитам, в результате чего у Эмитента могут возникнуть убытки, вызванные неисполнением контрагентами своих обязательств перед эмитентом. Угроза террористических актов и войн актуальна и для развитых, и для развивающихся экономик. При осуществлении своей деятельности Эмитент использует телекоммуникации и иную финансовую инфраструктуру по всему миру. Экономические, политические, социальные изменения в конкретных странах могут затронуть элементы мировой финансовой инфраструктуры и оказать существенное неблагоприятное воздействие на Эмитента, вне зависимости от того, где они произойдут.

2.4.6.3. Рыночный риск

Рыночный риск - риск возникновения у Эмитента убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной ситуации, выражающийся в изменениях процентных ставок, курсов валют и стоимости фондовых инструментов.

Рыночный риск подразделяется на процентный, валютный и фондовый риски. Рыночный риск связан с колебаниями цен на трех важнейших экономических рынках: рынке долговых бумаг, рынке акций, валютном и товарном рынках, подверженных влиянию общих и специфических изменений. Правление Эмитента осуществляет общее управление рыночным риском. КУР, возглавляемый Заместителем Председателя Правления Эмитента, координирует политику Эмитента в области управления рыночным риском, а также рассматривает и представляет рекомендации для Правления Эмитента в области управления рисками. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

В этой связи ведется постоянное усовершенствование нормативной базы, в том числе были установлены новые лимиты и сублимиты "stop-out" и "stop-loss" с учетом специфики сформированных позиций, а также лимита общих потерь по портфелям. Рыночный риск управляется в основном путем проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам; оптимизации сроков размещения и привлечения средств при обеспечении стабильной процентной маржи; хеджировании изменения валютной позиции с использованием производных инструментов; установления и соблюдения соответствующих лимитов, ограничивающих фондовый, процентный и валютный риски.

а) фондовый риск

Фондовый риск - риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на приобретенные Эмитентом фондовые инструменты (ценные бумаги) и производные финансовые инструменты (деривативы) под влиянием факторов, связанных как с их эмитентами, так и общими колебаниями фондового рынка. Управление фондовым риском осуществляется в первую очередь путем неукоснительного соблюдения

установленных лимитов. С целью минимизации фондового риска Эмитент в ходе своей деятельности устанавливает следующие лимиты:

- лимит общего портфеля ценных бумаг;
- лимит на ценные бумаги неинвестиционного уровня;
- максимальный лимит торгового и инвестиционного портфеля ценных бумаг;
- лимиты на контрагентов и эмитентов;
- лимиты и сублимиты "stop-out" и "stop-loss" по общему портфелю и по отдельным портфелям.

Минимизация фондового риска также осуществляется хеджированием изменения рыночной стоимости ценных бумаг с использованием производных инструментов, использованием принципа "поставка против платежа" для расчета сделок с ценными бумагами.

б) валютный риск

Валютный риск - риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Эмитентом позициям в иностранных валютах. Валютные курсы крайне чувствительны ко многим факторам, не зависящим от воли Эмитента, в том числе от налоговой и монетарной политики правительств и центральных банков, в частности в юрисдикциях, где Эмитент осуществляет свою деятельность. Политика правительств Государств-участников Эмитента может оказать существенное влияние на валютные курсы и учетные цены на драгоценные металлы. Колебания текущих валютных курсов и пределы открытых валютных позиций Эмитента в соответствии с его внутренней политикой оказывают влияние на финансовое положение Эмитента. Анализ валютного риска проводится посредством регулярного расчета открытой валютной позиции в разрезе валют и отдельных балансовых позиций с учетом сроков размещения/привлечения средств в иностранных валютах. Мониторинг валютного риска осуществляется путем регулярной подготовки аналитических материалов по валютно-финансовым рынкам стран размещения и привлечения средств, включающих необходимую информацию о котировках, процентных ставках, курсах валют и тенденциях их изменений. В случае необходимости Эмитент осуществляет мероприятия по корректировке валютной структуры активов и пассивов в целях снижения валютного риска. Управление валютным риском осуществляется путем установления и соблюдения лимитов двух уровней, включающих в себя лимиты открытой валютной позиции и лимиты на проведение валютных операций должностными лицами и подразделениями Эмитента (операционные лимиты).

в) процентный риск.

Эмитент подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводит к возникновению убытков. Правление несет ответственность за общее управление активами и обязательствами Эмитента. В связи с незначительным объемом привлеченных средств в настоящее время влияние процентного риска на деятельность Эмитента незначительно.

2.4.6.4. Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Эмитента по срокам и суммам (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и одновременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств. Подход Эмитента к управлению ликвидностью заключается в обеспечении (насколько это представляется возможным) достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в нормальных

условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций, без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба репутации Эмитента.

В процессе управления ликвидностью Эмитент руководствуется следующими принципами:

- приоритет ликвидности над доходностью;*
- непрерывность управления ликвидностью;*
- распределение полномочий между руководящими органами и подразделениями;*
- планирование и лимитирование ликвидности, соответствующие размеру, природе бизнеса и финансовому состоянию Эмитента;*
- прогнозирование потоков денежных средств.*

Управление риском ликвидности осуществляется в целях обеспечения способности Эмитента своевременно и полно выполнять свои финансовые обязательства. С этой целью Эмитент:

- определяет приемлемый уровень ликвидности;*
- осуществляет постоянный контроль за состоянием ликвидности;*
- принимает меры по поддержанию ликвидности на приемлемом уровне;*
- в случае кризиса ликвидности, проводит комплекс мероприятий по ее восстановлению.*

Управление ликвидностью Эмитента осуществляются по двум направлениям: собственно управление ликвидностью осуществляет Департамент казначейских операций (далее - "ДКО"), а контроль риска потери ликвидности осуществляет ДКР.

ДКО еженедельно получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем ДКО управляет ликвидностью Эмитента в соответствии с действующими нормативными документами Эмитента и решениями КУАП и КУР.

ДКР еженедельно контролирует фактические значения показателей NSFR и LCR. В случае нарушения этих показателей ДКР незамедлительно информирует об этом КУАП и КУР для разработки и осуществления мероприятий по восстановлению ликвидности.

Между тем, необходимо учитывать, что сильная волатильность на международных и местных рынках капитала, в том числе повышение процентных ставок, может привести к увеличению стоимости финансирования для Эмитента, что, в свою очередь, может негативно повлиять на его операции, результаты деятельности и финансовое состояние, а значит и на способность Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Глобальные сбои, которые происходят в последнее время на межбанковских рынках и рынках капитала, привели к общему снижению ликвидности и увеличению расходов, связанных с финансированием, как для банков, так и для других участников и лиц, пользующихся услугами указанных рынков. На межбанковских рынках, рынках краткосрочного публичного финансирования и рынках капитала, имеющих более долгосрочный характер, уменьшилось доступное для банков финансирование. Корпоративные заемщики не только испытывают трудности с доступом к краткосрочному финансированию, в частности в форме краткосрочных коммерческих векселей, но и обнаруживают, что банки неохотно предоставляют кредиты. Совокупность этих факторов может привести к существенному увеличению расходов, связанных с финансированием, на некоторых рынках как для заемщиков, имеющих рейтинг инвестиционного уровня, так и для заемщиков, не имеющих такого рейтинга, а также к существенному снижению объема предоставляемых кредитов.

2.4.6.5. Операционный риск

Эмитент подвержен операционному риску, а системы контроля Эмитента могут обеспечить лишь разумную уверенность в том, что операционный риск не окажет критического воздействия на его деятельность, финансовое положение и результаты

операций. Операционный риск – это риск убытков вследствие недостаточности или сбоев внутренних процедур или систем, а также вследствие внешних обстоятельств. Эмитент также может пострадать от мошеннических действий сотрудников и внешних специалистов, несанкционированных сделок, заключенных сотрудниками, операционных ошибок, технических ошибок, ошибок делопроизводства и ошибок вследствие сбоев компьютерных и телекоммуникационных систем.

Эмитент использует в своей деятельности системы связи, предоставляемые третьими лицами – поставщиками услуг. Хотя Эмитент пользуется одновременно услугами нескольких поставщиков услуг связи, чтобы смягчить риски сбоев связи, не исключены сбои, перерывы и нарушения безопасности систем связи, предоставляемых третьими лицами, что может привести к сбоям и нарушениям в работе систем связи Эмитента. Любые указанные обстоятельства могут неблагоприятно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

Эмитент использует систему контроля, предназначенную для мониторинга и контроля операционных рисков. Однако система контроля, вне зависимости от того, насколько хорошо она спроектирована и действует, может обеспечить только разумную, но не абсолютную уверенность в том, что цели системы контроля будут достигнуты. Несовершенство, присущее любой системе контроля, связано с тем, что принимаемые решения могут быть ошибочными, а также с тем, что сбои могут происходить вследствие обычных человеческих ошибок. Система контроля Эмитента основана частично на определенных допущениях в отношении вероятности будущих событий. Не может быть уверенности в том, что Эмитент не понесет убытки вследствие того, что в будущем указанная система контроля не обнаружит операционных рисков. Следовательно, возможная недостаточность внутренних процедур или систем Эмитента может привести к тому, что несанкционированные сделки и ошибки не будут обнаружены, что может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

2.4.6.6. Правовой риск

Описывается риск возникновения у эмитента убытков вследствие:

- несоблюдения кредитной организацией - эмитентом требований нормативных правовых актов и заключенных договоров:

Риск несоблюдения эмитентом требований нормативных правовых актов и заключенных договоров является минимальным, поскольку Эмитент осуществляет постоянный мониторинг действующего законодательства и существующих обязательств, что позволяет Эмитенту реализовывать свою деятельность строго в соответствии с применимым к нему законодательством.

- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах):

Эмитентом разработана детальная процедура подбора юридических консультантов, позволяющая привлечь только высококвалифицированных профессионалов. Риск неверного составления документов нивелируется за счет структурирования системы согласования и подготовки необходимых документов. Для участия в судебных процессах, затрагивающих интересы Эмитента, привлекаются сторонние консультанты, имеющие обширный опыт в судебном представительстве, что позволяет минимизировать риск получения неудовлетворительных результатов.

- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности эмитента):

В связи с тем, что деятельность Эмитента затрагивает значительное количество нормативных правовых актов, относящихся к правопорядкам различных государств, правовые системы которых имеют некоторые несовершенства, существует риск возникновения противоречий между ними, что может стать причиной осложнения

деятельности эмитента и как следствие ухудшение его экономической стабильности.

- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров:

Существует значительный риск нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. Описываемый риск, однако, уменьшается за счет применения отработанных договорных конструкций, в том числе заверений и гарантий, ковенантов, а также судебных оговорок, которые позволяют в значительной степени обеспечить исполнение контрагентами Эмитента всех своих обязательств.

2.4.6.7. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Эмитент рассматривает репутационный риск как элемент операционного риска и стремится управлять им таким же образом. В частности, строгое следование тенденциям международной деловой практики, а также жесткий контроль за соблюдением сроков и порядка исполнения обязательств Эмитента, покрывают репутационный риск в той мере, в которой это возможно.

2.4.6.8. Стратегический риск

Стратегический риск представляет собой риск неверно выбранных решений либо влияет на возможность реализовывать средне- и долгосрочные цели и задачи. Форс-мажорные и другие обстоятельства, такие, как например социальные и макроэкономические потрясения, глобальные стихийные бедствия, являются неотъемлемой частью стратегических рисков и, в свою очередь, могут негативно повлиять на достижение Эмитентом запланированных целей. Прогнозирование таких событий связано с высоким уровнем неопределенности, поэтому менеджмент Эмитента нуждается в тщательно рассчитанных стратегических и ситуационно- альтернативных планах на случай таких событий. Эмитент осуществляет управление стратегическими рисками на основе долгосрочного планирования и выполнения бизнес-планов, регламентации системы корпоративного управления и инвестиционной деятельности, обеспечения прозрачности деятельности Эмитента, налаженной системы внутреннего контроля и комплаенс-контроля. Эмитент обладает высоким кредитным качеством и проводит взвешенную политику по управлению вышеописанными рисками, в связи, с чем Эмитент оценивает свои стратегические риски как средние. Несмотря на любые положения настоящего пункта о рассматриваемых факторах риска, вышеописанные факторы риска не должны рассматриваться, как дающие основания полагать, что Эмитент будет не в состоянии выполнить свои обязательства по находящимся в обращении ценным бумагам.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование введено с «10» июля 1970 года	<i>Международный инвестиционный банк</i>
Сокращенное фирменное наименование введено с	<i>отсутствует</i>

Регистрация фирменного наименования Эмитента как товарного знака или знака обслуживания не проводилась.

Предшествующие фирменные наименования эмитента:

Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Эмитент является межгосударственной организацией, созданной и осуществляющей свою деятельность на основе межправительственного Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка (далее – «Соглашение») и его Устава. Соглашение было подписано странами-членами Банка 10 июля 1970 года и зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций под номером 11 417.

Эмитент как международная организация не подлежал и не подлежит государственной регистрации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Эмитент пользуется всеми привилегиями и иммунитетами, присущими международным организациям. В соответствии с Соглашением об образовании МИБ на территории стран-членов Банк, в частности, освобожден от всех прямых налогов и сборов, как общегосударственных, так и местных.

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Указывается срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели, либо указывается на то, что эмитент создан на неопределенный срок: *Эмитент создан на неопределенный срок*

Дается краткое описание истории создания и развития эмитента:

Международный инвестиционный банк (далее – МИБ, Банк) является межгосударственной организацией, созданной в 1970 году в целях предоставления кредитов для осуществления инвестиционных проектов и программ развития стран-членов, осуществления банковских операций в целях укрепления мирохозяйственных связей стран-членов. В настоящее время членами Банка являются Республика Болгария, Социалистическая Республика Вьетнам, Республика Куба, Монголия, Российская Федерация, Румыния, Словацкая Республика и Чешская Республика. Уставный капитал МИБ равен 1,3 млрд. евро, в том числе оплаченная часть – 257,6 млн. евро, собственные средства - 370 млн. евро. Учредительными документами МИБ являются Соглашение об образовании МИБ и Устав, подписанные и ратифицированные странами-членами. Штаб-квартира Банка находится в Москве.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента:	<i>Согласно ст. 1 Соглашения об образовании Эмитента и ст.2 Устава Эмитента местопребыванием Эмитента является г. Москва</i>
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	<i>Российская Федерация, 107078, Москва, улица Маши Порываевой, 7</i>
Номер телефона, факса:	<i>Тел. +7 (495) 604-73-00 Факс +7 (499) 975-20-70</i>
Адрес электронной почты:	mail@iibbank.com
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и (или) выпускаемых им ценных бумагах	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34129 , http://www.iibbank.org/

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН:	9909152110
------	------------

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

У эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Эмитент является международной финансовой организацией и не зависит в своей деятельности от поставщиков материалов, товаров (сырья), а также цен на материалы, товары (сырье).

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность: Эмитент осуществляет свою деятельность на рынках следующих 8 стран: Республика Болгария, Социалистическая Республика Вьетнам, Республика Куба, Монголия, Российская Федерация, Румыния, Словацкая Республика, Чешская Республика.

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

В связи со спецификой целей создания и деятельности Эмитента указанные факторы отсутствуют.

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

Эмитенту не требуется получение лицензий для осуществления деятельности, в том числе видов деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи не являются основными видами деятельности Эмитента.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

Не применимо к эмитенту.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Планы Эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов: Эмитент продолжит осуществлять основные направления деятельности и планирует получение доходов за счет данной деятельности.

Основные направления деятельности — поддержка малого и среднего бизнеса в странах-членах и участие в финансировании социально значимых инфраструктурных проектов. Банк осуществляет кредитование преимущественно через ведущие национальные финансовые институты с государственным участием, банки развития и экспортно-импортные финансовые институты, либо в партнерстве с другими международными институтами развития.

Эмитент не осуществляет производство и в связи с этим не планирует организацию нового производства, расширение или сокращение производства, разработку новых видов продукции.

В отношении модернизации и реконструкции основных средств действует Программа капитальных вложений, которая утверждается Советом Банка.

Эмитент не планирует изменение его основной деятельности.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для нее существенное значение (подконтрольные организации)

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

3.6.1. Основные средства

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Сведения не приводятся в соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность собственных средств (капитала)

Сведения не приводятся в соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации.

4.3. Финансовые вложения эмитента

Сведения не приводятся в соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации.

4.4. Нематериальные активы эмитента

Сведения не приводятся в соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации.

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

Сведения не приводятся в соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации.

4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Сведения не приводятся в соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации.

4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Сведения не приводятся в соответствии с п. 9.7. Положения о раскрытии информации.

4.6.2. Конкуренты эмитента

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

5.2.1. Состав Совета эмитента

ФИО	Год рождения
Петкова Людмила	1967
Кирова Деница	1975
Нгуен Ван Бинь	1961
Лэ Минь Хынг	1970
Доан Хоай Ань	1974
Нгуен Винь Хынг	1971
Неиса Делгадо Дениз	1964
Исаак Гернандес Перес	1955
Золжаргал Найдансурэн	1964
Чимэд-Юндэн Доржготов	1960
Эрдэнэбаяр Гомбо	1958
Панкин Дмитрий Владимирович	1957
Горбань Александр Васильевич	1954
Аттила Гиорги	1980
Куку Бони	1960
Гудак Вазил	1964
Кобилицова Мартина	1977
Ковачова Катарина	1971
Мартин Прос	1972
Зузана Куделова	1980

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО	Год рождения
Косов Николай Николаевич	1955

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО	Год рождения
Косов Николай Николаевич (председатель)	1955
Тхинь Тхи Хонг	1966
Моломжамц Дэмчигжав	1951
Бобрек Йиржи	1962
Иванов Денис Юрьевич	1974
Ливенцев Владимир Николаевич	1971

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Не заполняется эмитентами, не являющимися коммерческими организациями.

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Не заполняется эмитентами, не являющимися коммерческими организациями.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента

Не применимо к эмитенту

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

Не заполняется эмитентами, не являющимися коммерческими организациями.

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

Не заполняется эмитентами, не являющимися коммерческими организациями.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента

Промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность за 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2014 года, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности – приводится в приложении №1.

7.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

Высшим органом управления, осуществляющим общее руководство деятельностью Эмитента, является Совет Банка (далее также – «Совет»).

Совет Банка состоит из представителей стран-членов Банка. Каждая страна-член Банка имеет в Совете один голос независимо от размера ее вноса в капитал Банка.

В соответствии с п. 2 ст. 19 Устава Банка Совет собирается на заседания по мере необходимости, но не реже двух раз в год.

В соответствии со статьей 1 Правил процедуры работы Совета Международного инвестиционного банка (далее – «Правила») заседания Совета могут быть очередными и внеочередными. Количество очередных заседаний в год устанавливается Советом. Внеочередные заседания Совета могут созываться Председателем Совета, выполняющим свои функции в соответствии со статьями 15 и 16 Правил, по предложению представителей любой из стран-членов Банка в Совете или Председателя Правления Банка. Предложения о созыве внеочередного заседания направляются Председателю Совета, который извещает об этом представителей всех стран-членов Банка в Совете и Председателя Правления Банка.

Решение о созыве внеочередного заседания считается принятым, если представители 3/4 всех стран-членов Банка в Совете сообщат Председателю Совета о своем согласии.

В соответствии со статьей 2 Правил дата очередного заседания устанавливается Советом на его предшествующем заседании. Дата внеочередного заседания может быть установлена Председателем Совета после согласования даты этого заседания с представителями стран-членов Банка в Совете.

Председатель Совета при чрезвычайных обстоятельствах может созывать внеочередное заседание без предварительной консультации с представителями стран-членов Банка в Совете.

Председатель Совета направляет представителям всех стран-членов Банка в Совете и Председателю Правления Банка извещение о дате созыва заседания Совета как очередного, так и внеочередного не позднее, чем за 20 дней до начала заседания Совета и получает от них подтверждение о получении извещения в письменной форме.

Уведомление о созыве заседания Совета и другие извещения по вопросам проведения очередного или внеочередного заседания Совета производится с использованием общепринятых средств коммуникации, в том числе по факсимильной связи и по электронной почте.

В соответствии со статьей 3 Правил представители каждой страны-члена Банка в Совете, а также Председатель Правления Банка могут вносить предложения об изменении установленной даты заседания. Такие предложения должны быть представлены не позднее, чем за 30 дней до начала очередного заседания Председателю Совета, который в целях согласования извещает об этих предложениях представителей всех стран-членов Банка в Совете. О согласованной дате заседания Председатель Совета извещает представителей всех стран-членов Банка в Совете и Председателя Правления Банка.

Совет на каждом очередном заседании рассматривает и одобряет предварительную повестку дня следующего очередного заседания. Предварительная повестка дня

подготавливается Правлением Банка и рассылается представителям всех стран-членов Банка в Совете по возможности в самый короткий срок, но не позднее, чем за 30 (тридцать) рабочих дней до начала очередного заседания.

В предварительную повестку дня очередного заседания включаются вопросы, предложенные представителями стран-членов Банка в Совете и Председателем Правления Банка. Такие предложения передаются Правлению Банка не позднее, чем за 35 (тридцать пять) рабочих дней до начала очередного заседания Совета и должны сопровождаться пояснительными записками и, по возможности, проектами постановлений.

Содержанием предварительной повестки дня внеочередного заседания могут быть вопросы, предложенные представителями стран-членов Банка в Совете и Председателем Правления Банка.

Представители стран-членов Банка в Совете и Председатель Правления Банка могут вносить предложения о включении дополнительных вопросов в предварительную повестку дня очередного заседания, а также в повестку дня внеочередного заседания или об исключении вопросов из предварительной повестки дня.

Предложения представителей стран-членов Банка в Совете направляются Правлению Банка, которое немедленно рассылает всем членам Совета все поступившие предложения представителей стран-членов Банка для согласования.

Дополнительные вопросы по мере их согласования включаются Правлением Банка в предварительную повестку дня. Предложения, не согласованные до начала заседания, рассматриваются Советом при утверждении повестки дня.

В необходимых случаях в повестку дня могут включаться вопросы, требующие немедленного решения.

Материалы и документация, необходимые для обсуждения и принятия решения по вопросам, включенным в повестку дня очередного или внеочередного заседания, подготавливаются и представляются на обсуждение Совета, как правило, представителями стран-членов Банка в Совете, которые внесли соответствующие предложения, или Правлением Банка.

Совет при рассмотрении проекта предварительной повестки дня может выделить из своего состава или из состава Правления Банка лиц, ответственных за подготовку таких материалов и документации.

Срок направления подготовленных материалов и документации Правлением Банка представителям всех стран-членов Банка в Совете определяется характером этих документов, но не позднее, чем за 30 дней до начала заседания Совета.

В соответствии со статьей 30 Правил решения Совета в случае необходимости доводятся до сведения организаций и учреждений стран, а также международных организаций путем рассылки им выписок из протоколов заседаний Совета или другим путем по усмотрению Совета. Перечень указанных организаций и учреждений определяется Советом.

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитного рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту кредитных рейтингов за 5 последних завершённых финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, указываются:

объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): *эмитент*

значение кредитного рейтинга на дату подписания Ежеквартального отчета эмитента: **долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) на уровне «ВВВ-» с прогнозом «Негативный», краткосрочный РДЭ «F3»**

история изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате подписания Ежеквартального отчета эмитента, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга: **рейтинг присвоен впервые 11.12.2013 г.. Значение рейтинга не изменялось с даты его присвоения, но 24.03.2014 г. был пересмотрен прогноз по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента в сторону ухудшения – до «Негативного» со «Стабильного», в связи с пересмотром прогноза по рейтингу одного из акционеров Банка.**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Fitch Ratings Ltd.**

Сокращенное фирменное наименование: **Fitch**

Место нахождения: **30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN, Great Britain**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **С методологией присвоения кредитного рейтинга, можно ознакомиться на официальном сайте в Интернете рейтингового агентства по адресу: www.fitchratings.com**

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Не указывается эмитентами, не являющимися акционерными обществами

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

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

У эмитента отсутствуют выпуски эмиссионных ценных бумаг, все ценные бумаги которых погашены.

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

№ пп.	Вид ценных бумаг	Общее количество непогашенных ценных бумаг, шт.	Объем по номинальной стоимости, руб.
1	2	3	4
1.	Облигации	2 000 000	2 000 000 000

Сведения по каждому выпуску ценных бумаг, в отношении которого осуществлена его государственная регистрация (осуществлено присвоение ему идентификационного номера в случае если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации) и ценные бумаги которого не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и (или) находятся в обращении):

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента</i>
--	---

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>ISIN: RU000A0JUG56 от 20.02.2014 г.</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>2 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>2 000 000 000 рублей</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>Находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	<i>30.04.2014</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	<i>20</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>3 640 (три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения облигаций (16.04.2024)</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34129; http://iibbank.com/</i>

У эмитента отсутствуют выпуски эмиссионных ценных бумаг, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не исполнены.

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не регистрировал проспект облигаций с обеспечением, допуск к торгам на фондовой бирже биржевых облигаций с обеспечением не осуществлялся.

8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

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

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

Сведения о депозитарии (депозитариях):

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>125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8</i>

Информация о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг:

номер:	<i>177-12042-000100</i>
дата выдачи:	<i>19.02.2009</i>
срок действия:	<i>без ограничения срока действия</i>
орган, выдавший указанную лицензию:	<i>ФСФР России</i>

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

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

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

В настоящем пункте Ежеквартального отчета эмитента представлено общее описание федеральных налогов, взимаемых при осуществлении операций с размещаемыми эмиссионными ценными бумагами (Облигациями), в том числе налоговые последствия, связанные с приобретением Облигаций, получением процентного (купонного) дохода по ним, а также их реализацией (иным выбытием).

Для целей настоящего пункта термин «Владелец – нерезидент» означает:

- (i) физическое лицо, которое фактически находится на территории Российской Федерации менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы Российской Федерации на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения) (далее - «Владелец – нерезидент (физическое лицо)»), и которое приобретает, владеет и продает Облигации.

Согласно разъяснениям Министерства финансов Российской Федерации и Федеральной налоговой службы России, обязательным для применения налоговыми органами, и день отъезда, и день приезда учитываются при определении общего количества дней нахождения физического лица в Российской Федерации; в случае изменения налогового статуса физического лица в течение года окончательные налоговые обязательства в отношении всех доходов, полученных физическим лицом за отчетный календарный год, определяются исходя из налогового статуса физического лица, определяемого на основе времени нахождения физического лица на территории Российской Федерации в течение этого отчетного календарного года (то есть без учета длительности пребывания в Российской Федерации в предыдущем или следующем за отчетным календарном году).

- (ii) юридическое лицо или организацию, созданное и/или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, приобретающее, владеющее и отчуждающее Облигации не через постоянное представительство в Российской Федерации (далее - «Владелец – нерезидент (юридическое лицо)»).

Под «Владельцами – резидентами» понимаются физические и юридические лица или организации, не подпадающие под определение «Владелец – нерезидент», приведенное выше (далее -

«Владелец – резидент (физическое лицо)» и «Владелец – резидент (юридическое лицо)», соответственно).

При этом в случае если в соответствии с положениями какого-либо соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного Российской Федерацией с другой страной, Владелец – резидент (физическое лицо) будет в целях применения данного соглашения признан налоговым резидентом этой другой страны, доход, выплачиваемый в пользу такого Владельца – резидента (физического лица) из источников в Российской Федерации, будет облагаться налогом на доходы физических лиц по стандартным ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации для Владельцев – резидентов (физических лиц), признаваемых таковыми на основании критериев, предусмотренных исключительно российским налоговым законодательством (без учета положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения). Владельцы – резиденты (физические лица), которые на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения будут признаваться налоговыми резидентами другой страны в целях применения данного соглашения, будут вправе подать в российские налоговые органы заявление о применении льгот по международному соглашению в порядке, описанном ниже (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Определения «Владелец – нерезидент» и «Владелец – резидент» в отношении физических лиц употребляются исходя из их буквального значения, как это следует из формулировок действующего налогового законодательства. На практике налоговые органы выражают мнение, что физическое лицо должно признаваться резидентом или нерезидентом в России в отношении всего календарного года; при этом на наличие статуса резидента у физического лица в России в течение конкретного календарного года не должна влиять длительность его пребывания в России в предыдущем или следующем календарном году.

Представленный далее анализ налоговых последствий основан на положениях российского федерального налогового законодательства, действующих на дату подписания настоящего Ежеквартального отчета эмитента. В данные положения могут быть внесены изменения, которые могут иметь обратную силу. В данном разделе не рассматриваются вопросы налогообложения, регулируемые региональным и муниципальным законодательством, а также актами других уровней государственной власти Российской Федерации. Анализ, представленный далее, также не содержит детальных комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по Облигациям в соответствии с конкретными соглашениями об избежании двойного налогообложения, заключенными Российской Федерацией. В данном разделе не рассматриваются налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) Облигаций. В настоящем разделе также не рассматриваются налоговые последствия, возникающие для конкретного владельца Облигаций. Анализ, представленный далее, носит общий характер, и поэтому в данном разделе не рассматриваются какие-либо аспекты российского налогообложения, относящиеся к приобретению, владению и реализации (иному выбытию) Облигаций их потенциальными владельцами с учетом конкретных обстоятельств.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами в отношении конкретных налоговых последствий, возникающих в связи с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) Облигаций, а также получением купонного дохода по Облигациям в свете конкретных обстоятельств, характерных для таких владельцев.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

В определенных обстоятельствах приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации в случае приобретения Облигаций по цене ниже рыночной цены с учетом предельной границы колебаний рыночной цены, рассчитанной в соответствии со специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения.

Разница между рыночной стоимостью Облигаций и суммой расходов на их приобретение для целей НДС будет признаваться налогооблагаемой материальной выгодой.

Для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке Российской Федерации, предельная граница колебаний рыночной цены определяется как отклонение от рассчитанной рыночной цены в сторону понижения или повышения до, соответственно, минимальной или максимальной цены сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг

Соответственно, в отношении Облигаций, обращающихся на организованном рынке и приобретенных у российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг в режиме основных торгов, отсутствует вероятность отклонения цены от рыночного интервала и возникновения налогооблагаемой материальной выгоды. В то же время потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно возникновения материальной выгоды с учетом конкретных обстоятельств.

К аналогичным последствиям может привести приобретение Облигаций с дисконтом на вторичном рынке, если цена приобретения Облигаций с учетом дисконта окажется ниже нижней границы рыночного интервала.

Российские налоговые органы могут придать организации, в результате отношений с которой физическое лицо – покупатель приобрело ценные бумаги с дисконтом, статус налогового агента, который должен исчислить и удержать налог на доходы соответствующего физического лица.

Однако при получении дохода в виде материальной выгоды каких-либо выплат налогоплательщику не производится, и фактическая возможность произвести удержание и уплатить налог с указанного дохода отсутствует. В этом случае на лицо, которому российские налоговые органы придадут статус налогового агента, возлагается обязанность проинформировать налоговые органы о невозможности удержания налога.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, поданной в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – резидентов (физических лиц), исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Несмотря на то, что Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физического лица в виде материальной выгоды, существуют определенные основания полагать, что такой доход может быть признан доходом от источников в Российской Федерации, если Облигации приобретаются в Российской Федерации. На практике российские налоговые органы могут придерживаться различных подходов к определению источника получения материальной выгоды физическими лицами (включая место заключения сделки по приобретению Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца и иные критерии).

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц), исчисленные в описанном выше порядке, по умолчанию будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Обращаем внимание, что доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в виде материальной выгоды могут освобождаться от налогообложения в Российской Федерации или подвергаться льготному налогообложению согласно применимому соглашению об избежании двойного налогообложения. Однако на практике применение соответствующих льгот, в т.ч. освобождение этого вида доходов от налогообложения в Российской Федерации, может быть затруднительным.

Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций, а также доходы в виде процентных (купонных) выплат будут облагаться налогом на доходы физических лиц. При этом

сумма такого дохода может быть уменьшена на сумму документально подтвержденных фактически произведенных владельцами Облигаций (физическими лицами) расходов, связанных с приобретением, реализацией и хранением Облигаций (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы и т.д., а также суммы накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций). Отнесение на расходы стоимости Облигаций должно осуществляться по методу ФИФО.

При совершении операций с ценными бумагами через брокера, доверительного управляющего, при перечислении депозитарием купонного дохода по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением (в отношении выпусков, государственная регистрация которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года), которые учитываются на счете депо, открытом физическому лицу, имеющему право на получение соответствующего дохода, или на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, соответственно, брокер, доверительный управляющий, депозитарий признаются налоговыми агентами, которые осуществляют исчисление, удержание и перечисление налога.

При этом сумма дохода, подлежащая налогообложению, будет определяться как разница между суммой выплачиваемого дохода и соответствующими расходами при условии, что информация о данных расходах была предоставлена налоговому агенту.

Если на этапе приобретения Облигаций возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, суммы материальной выгоды и налога, уплаченного на этапе приобретения Облигаций, также подлежат вычету в составе расходов при реализации Облигаций.

При невозможности удержать налог налоговый агент по окончании соответствующего налогового периода – календарного года - в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица). В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от лиц, не являющихся налоговыми агентами, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы от реализации Облигаций и доходы в виде процентных (купонных) выплат, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Облигаций и иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентные (купонные) доходы, выплачиваемые по Облигациям, могут быть зачтены друг против друга, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в Российской Федерации в течение данного налогового периода.

В случае превышения суммы понесенных Владельцами – резидентами (физическими лицами) убытков от операций с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами над суммой полученных ими в течение конкретного налогового периода доходов от операций с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами, сумма превышения при определенных обстоятельствах может быть перенесена на 10 последующих налоговых периодов и зачтена против доходов, которые будут получены Владельцами – резидентами (физическими лицами) по операциям с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в будущих налоговых периодах. При этом не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц) в виде процентных (купонных) выплат будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц, т.к. считаются полученными от российских источников.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций также будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц в том случае, если они получены из источников в Российской Федерации.

Действующее российское законодательство предусматривает, что реализация ценных бумаг в Российской Федерации должна признаваться доходом от источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в Российской Федерации», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне/в Российской Федерации (включая место заключения сделки по реализации Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца и иные критерии). В этой связи существует риск того, что доход от реализации Облигаций будет признан доходом от источников в Российской Федерации.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от операций с Облигациями и иными ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентный доход по Облигациям могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в Российской Федерации в течение данного налогового периода.

Базовая ставка налога составляет 30 (тридцать) процентов, однако может быть снижена в связи с применением льгот, предусмотренных соответствующим соглашением об избежании двойного налогообложения (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Мы полагаем, что следующие правила, подлежащие применению в отношении ценных бумаг российских организаций, подлежат применению и в отношении Облигаций Эмитента исходя, в частности, из общих норм об определении источников доходов в контексте налогообложения доходов физических лиц.

Для целей применения льгот, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения при перечислении депозитарием купонного дохода по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением (в отношении выпусков, государственная регистрация которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года), которые учитываются на счете депо, открытом физическому лицу, имеющему право на получение соответствующего дохода, или на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, депозитарий должен рассчитывать и удерживать сумму налога на основании информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Соответствующая информация должна быть предоставлена депозитарию иностранным номинальным держателем, иностранным уполномоченным держателем, а также лицом, которому депозитарий открыл счет депо депозитарных программ.

В случае непредоставления такой информации или предоставления ее в объеме, меньшем, чем требуют соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации, депозитарий удерживает налог по ставке 30%.

Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, суммы погашаемой номинальной стоимости (включая частичное погашение) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц) аналогично доходу от реализации Облигаций.

Доходы, получаемые владельцами Облигаций (физическими лицами) при полном погашении номинальной стоимости Облигаций, могут быть уменьшены на суммы расходов, связанных с их приобретением (включая стоимость приобретения Облигаций и прочие расходы, связанные с приобретением и владением данными Облигациями). Таким образом, у владельцев Облигаций

(физических лиц) может возникать некоторый доход от погашения Облигаций в случае, если они были приобретены с дисконтом (на вторичном рынке).

Согласно положениям Налогового кодекса Российской Федерации налог на доходы физических лиц должен рассчитываться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной стоимости Облигаций. Размер налогооблагаемого дохода будет рассчитываться как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на приобретение Облигаций в доле, пропорциональной погашаемой части их номинальной стоимости. При этом налоговым законодательством напрямую не предусматривается возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением данными Облигациями, например, брокерских и депозитарных комиссий.

Аналогично отношениям по реализации Облигаций, лицом, ответственным за исчисление, удержание и перечисление налога является налоговый агент. В качестве соответствующего исключения Налоговый кодекс Российской Федерации не признает налоговым агентом депозитария, осуществляющего выплату (перечисление) налогоплательщику доходов по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением при погашении номинальной стоимости ценных бумаг. В этом случае налогоплательщик уплачивает налог самостоятельно.

В случае, если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны уплатить налог самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном погашении) Облигаций.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) может подвергаться льготному налогообложению либо освобождаться от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц) (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в Российской Федерации.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов. При этом налог будет уплачиваться Владельцами – резидентами (юридическими лицами) самостоятельно на основании подаваемых ими в российские налоговые органы налоговых деклараций.

Процентный (купонный) доход по Облигациям будет учитываться для целей налогообложения прибыли Владельца – резидента (юридического лица) на конец месяца соответствующего отчетного периода либо на дату погашения (выбытия) Облигаций либо на дату, установленную Решениями о выпуске Облигаций в отношении выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом Облигаций.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Мы полагаем, что с учетом местопребывания Эмитента в г. Москва российские налоговые органы могут трактовать процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), в качестве дохода из российских источников, который, соответственно, будет подлежать обложению российским налогом на прибыль у источника выплаты.

В соответствии со статьей 310 Налогового кодекса Российской Федерации, выплачиваемый иностранным юридическим лицам процентный доход по ценным бумагам, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов.

По нашему мнению, такая трактовка возможна, среди прочего, в связи с применением по аналогии норм о налогообложении доходов физических лиц, в соответствии с которым проценты, полученные от иностранной организации в связи с деятельностью ее обособленного подразделения в Российской Федерации, относятся к доходам от источников в Российской Федерации.

Применимая ставка налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Как указано выше, налоговым агентом в отношении доходов по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, государственная регистрация выпуска которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года, и которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, признается депозитарий.

Мы полагаем, что соответствующие нормы, подлежащие применению в отношении ценных бумаг российских организаций, могут быть применены и в отношении Облигаций Эмитента.

Для целей применения льгот, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения, депозитарий должен рассчитывать и удерживать сумму налога на основании информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Соответствующая информация должна быть предоставлена депозитарию иностранным номинальным держателем, иностранным уполномоченным держателем, а также лицом, которому депозитарий открыл счет депо депозитарных программ.

В случае непредоставления такой информации или предоставления ее в объеме, меньшем, чем требуют соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации, депозитарий удерживает налог по ставке 30%.

Существует риск того, что по доходам по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного уполномоченного держателя, открытом в интересах иностранного инвестиционного фонда (инвестиционной компании), который в соответствии с личным законом этого фонда (компании) относится к схемам коллективного инвестирования, российские налоговые органы будут требовать от депозитария идентификации всех инвесторов такого фонда.

Потенциальным владельцам Облигаций (юридическим лицам) рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно ставки и особенностей налогообложения процентного (купонного) дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будут подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов. Налогооблагаемая база по операциям реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будет определяться как разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и ценой приобретения Облигаций (включая документально подтвержденные расходы на приобретение и затраты на реализацию). При этом в налоговую базу Владельцев – резидентов (юридических лиц) не будут включаться суммы процентного (купонного) дохода, учтенные для целей налогообложения ранее. Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), подлежит обложению налогом на прибыль по ставке 20 (двадцать) процентов. На основании пункта 2 статьи 274 Налогового кодекса Российской Федерации налоговая база, облагаемая по ставке 20 (двадцать) процентов, будет определяться отдельно от налоговой базы в отношении купонного дохода по Облигациям (включая купонный доход, полученный при реализации (погашении или ином выбытии) Облигаций).

Цены приобретения и реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения их к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Облигаций будет отклоняться в сторону повышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен. Отнесение на расходы стоимости Облигаций будет осуществляться в соответствии с методом ФИФО.

Российское налоговое законодательство устанавливает, что в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется отдельно. Налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, за исключением налогоплательщиков, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность. Таким образом, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные вышеуказанными Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, смогут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации, обмена или иного выбытия Облигаций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые, как показано выше, различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

В соответствии с действующим налоговым законодательством, доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в Российской Федерации, и, таким образом, не подлежат обложению налогом у источника выплаты дохода в Российской Федерации. Однако существует неясность в отношении необходимости налогообложения доходов от реализации в части процентного дохода, накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями. В частности, существует риск того, что доходы в сумме накопленного процентного (купонного) дохода, полученные при реализации Облигаций, будут подлежать налогообложению у источника выплаты в Российской Федерации даже в случае реализации Облигаций с убытком. При этом такой доход будет облагаться по ставкам, предусмотренным для процентного (купонного) дохода по Облигациям (см. раздел «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям»).

В соответствии с особенностями налогообложения процентного дохода, изложенными выше, ставка российского налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

В соответствии с определением процентов, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации, дисконт, полученный при приобретении Облигаций на вторичном рынке, на наш взгляд, не может рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода для целей налогообложения прибыли, поскольку не является заранее заявленным доходом (в соответствии с Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям). Следовательно, такой доход должен учитываться только на момент определения доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от частичного погашения Облигаций. Таким образом, на момент подписания настоящего Ежеквартального отчета эмитента существует неясность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций. В соответствии с одной из позиций, суммы, которые будут выплачены при частичном погашении Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, следует рассматривать как предварительную оплату. Следовательно, в соответствии с данной позицией, такие выплаты, а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно другому подходу, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент их фактического получения.

При этом суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением в суммах, пропорциональных получаемому доходу.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты в связи с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц), получаемых от источников в Российской Федерации, и, соответственно, не должны облагаться российским налогом на доходы у источника выплаты. В тоже время, при выплате сумм купонного дохода по Облигациям владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) в рамках частичного погашения номинальной стоимости Облигаций данные суммы купонного (процентного) дохода могут подлежать налогообложению у источника выплаты в соответствии с порядком, предусмотренным разделом «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям».

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Освобождение при выплате дохода налоговым агентом

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям, Владельцам – нерезидентам или – в определенных случаях - иным лицам, действующим в

интересах последних, необходимо предоставить налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или российским налоговым органам соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в Российской Федерации доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами без получения предварительного разрешения от российских налоговых органов.

Таким образом, Владельцам – нерезидентам (физическими лицам) будет необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат или иной документ, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году выплаты дохода. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. В связи с этим на практике может быть затруднительно или невозможно получить предварительное подтверждение возможности применения пониженной или нулевой ставки налогообложения в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения в отношении выплачиваемых из источников в Российской Федерации доходов.

Фактически это означает, что налог будет удерживаться по ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации.

В отношении доходов по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, государственная регистрация выпуска которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года, и которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, депозитарий должен рассчитывать и удерживать сумму налога на основании информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Соответствующая информация должна быть предоставлена депозитарию иностранным номинальным держателем, иностранным уполномоченным держателем, а также лицом, которому депозитарий открыл счет депо депозитарных программ, не позднее трех рабочих дней с даты, на которую депозитарием, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам.

В случае непредоставления такой информации или предоставления ее в объеме, меньшем, чем требуется согласно соответствующим положениям Налогового кодекса Российской Федерации, депозитарий удерживает налог по ставке 30%.

В случае, если налог не был удержан налоговым агентом, и при этом Владельцы – нерезиденты (физические лица) вправе получить налоговые привилегии в соответствии с положениями соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения, данным Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будет необходимо представить в российские налоговые органы документы, подтверждающие их право на использование соответствующих налоговых привилегий. Документация должна быть представлена в налоговые органы до 31 декабря года, следующего за годом, в котором был получен доход, в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения. Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) может потребоваться представить налоговую декларацию.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей получения налоговых льгот на основании положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям будет необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у Российской Федерации заключены соответствующее соглашения об избежании двойного налогообложения. Данное

подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом, и должно предоставляться налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) в отношении каждого налогового периода, в котором доход выплачивается Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике лицо, выплачивающее доход, может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Что касается доходов по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, предусмотрены особые правила, касающиеся объема и перечня информации, подлежащей предоставлению депозитарию, являющемуся налоговым агентом.

Возврат удержанного налога

Возмещение налога, удержанного в Российской Федерации, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями. В связи с этим невозможно с абсолютной уверенностью утверждать, что возмещение налога будет осуществимо на практике.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения и порядка возмещения сумм излишне удержанных налогов на практике.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Если лицо, выплачивающее Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям, удержало российский налог на доходы физических лиц, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии с положениями применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, Владельцы – нерезиденты (физические лица) будут вправе подать налоговому агенту или, в случае отсутствия последнего, в российские налоговые органы заявление о применении пониженной ставки налога или освобождении от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения, данная документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог, в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения.

Мы полагаем, что существуют риски неприменения российскими налоговыми органами общих правил о возможности подачи заявления о возврате излишне уплаченного налога в течение трех лет с момента уплаты в связи с существованием озвученных выше специальных требований, касающихся ограничения срока представления документов для применения льгот, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

В случае если в отношении доходов, полученных от источников в Российской Федерации, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения имели право на получение налоговых льгот, налоговым агентом был удержан налог, такие Владельцы – нерезиденты (юридические лица) в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, могут подать в российские налоговые органы заявление о возврате суммы излишне удержанного налога и документы, согласно перечню, установленному Налоговым кодексом Российской Федерации.

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

8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Сведения не подлежат раскрытию на основании пункта 9.7 Положения о раскрытии.

8.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

В обращении находится выпуск облигаций эмитента серии 01. Дата начала размещения – 29.04.2014 г. Срок выплаты доходов по указанному выпуску не наступил, эмитентом доходы не выплачивались, в связи с этим информация не указывается.

8.9. Иные сведения

Иные сведения о эмитенте и ее ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами отсутствуют

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

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Приложение №1. Промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности