

## ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

**Общество с ограниченной ответственностью "ВТБ Капитал Финанс"**

**Код эмитента: 36408-R**

**за 4 квартал 2011 г.**

Место нахождения эмитента: **125047 Россия, Москва, 4-й Лесной переулок 4**

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

Генеральный директор

Дата: 07 марта 2012 г.

\_\_\_\_\_ Суспицын Д.С.  
*подпись*

Главный бухгалтер

Дата: 07 марта 2012 г.

\_\_\_\_\_ Панюхина Ю.В.  
*подпись*

Контактное лицо: **Васильев Павел Игоревич, Контролер**

Телефон: **(495) 663-6474**

Факс: **(495) 589-2167**

Адрес электронной почты: **Pavel.Vasilyev@vtbcapital.com**

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

**[www.vtbcapital.ru/#VTB Capital Finance disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure)**

## Оглавление

Оглавление.....	2
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 .....	8
1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента .....	10
1.5. Сведения о консультантах эмитента.....	10
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....	10
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	10
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента .....	10
2.2. Рыночная капитализация эмитента.....	10
2.3. Обязательства эмитента .....	11
2.3.1. Кредиторская задолженность .....	11
2.3.2. Кредитная история эмитента .....	11
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам .....	11
2.3.4. Прочие обязательства эмитента .....	11
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг .....	11
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.....	11
2.5.1. Отраслевые риски.....	11
2.5.2. Страновые и региональные риски .....	11
2.5.3. Финансовые риски.....	14
2.5.4. Правовые риски.....	17
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	20
III. Подробная информация об эмитенте.....	20
3.1. История создания и развитие эмитента .....	20
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента .....	20
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	20
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	21
3.1.4. Контактная информация .....	21
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика .....	21
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента .....	21
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....	21
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	21
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....	22
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	22
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента .....	22
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	22
3.2.6. Совместная деятельность эмитента .....	22
3.3. Планы будущей деятельности эмитента.....	23
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях .....	23
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента .....	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. Основные средства.....	23
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	23

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	23
4.1.1. Прибыль и убытки .....	23
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности .....	23
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств .....	24
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....	24
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....	24
4.3.2. Финансовые вложения эмитента .....	24
4.3.3. Нематериальные активы эмитента .....	24
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований .....	24
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента .....	24
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента .....	24
4.5.2. Конкуренты эмитента .....	26
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента .....	26
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента .....	27
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....	29
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента .....	29
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента .....	33
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента .....	34
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента .....	34
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	35
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	36
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	37
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента .....	38
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....	38
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	38
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента .....	38
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций .....	38
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции') .....	39
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....	40
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций .....	40
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	40
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности .....	40
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация .....	40
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента .....	40
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал .....	40
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год .....	40

7.4. Сведения об учетной политике эмитента.....	41
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	41
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года .....	41
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	41
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах .....	41
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте .....	41
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....	41
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента....	42
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента .....	42
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.....	42
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций .....	45
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом .....	45
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента .....	48
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	48
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента.....	48
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	48
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении .....	48
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт) .....	48
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска .....	48
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.....	48
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.....	49
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	49
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.....	49
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	50
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента .....	63
8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход .....	63
8.10. Иные сведения .....	63
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками .....	63

## Введение

**Основанием для возникновения обязанности по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета является государственная регистрация проспекта ценных бумаг (п.5.1 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. N 06-117/пз-н).**

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

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

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

Состав совета директоров эмитента

ФИО	Год рождения
Юматов Андрей Александрович (председатель)	1973
Штрель Игорь Николаевич	1968
Лукьянова Елена Яковлевна	1966

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Суспицын Дмитрий Сергеевич	1975

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

***Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен***

**1.2. Сведения о банковских счетах эмитента**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044525187**

Номер счета: **40701810800130000225**

Корр. счет: **30101810700000000187**

Тип счета: **расчетный счет в рублях РФ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044525187**

Номер счета: **40701810100130000226**  
Корр. счет: **30101810700000000187**  
Тип счета: **расчетный счет в рублях РФ**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044525187**

Номер счета: **40701840000130000040**  
Корр. счет: **30101810700000000187**  
Тип счета: **расчетный счет в долларах США**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044525187**

Номер счета: **40701840300130000041**  
Корр. счет: **30101810700000000187**  
Тип счета: **транзитный счет в долларах США**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044525187**

Номер счета: **40701840600130000042**  
Корр. счет: **30101810700000000187**  
Тип счета: **расчетный счет в долларах США**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044525187**

Номер счета: **40701840900130000043**

Корр. счет: **30101810700000000187**

Тип счета: **транзитный счет в долларах США**

### 1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершеного финансового года:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Эрнст энд Янг»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 115035, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1**

ИНН: **7709383532**

ОГРН: **1027739707203**

Телефон: **+7 (495) 705-9700**

Факс: **+7 (495) 755-9700**

Адрес электронной почты: **moscow@ru.ey.com**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Министерство Финансов Российской Федерации**

Номер: **E002138**

Дата выдачи: **30.09.2002**

Дата окончания действия: **30.09.2012**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: **Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»**

Место нахождения

**105120 Россия, г. Москва, 3-ий Сыромятнический переулок 3/9**

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): отсутствуют

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента **период с 31.05.2011 по 30.06.2011.**

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): **аудитор является полностью независимым от органов управления эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (в ред. последующих изменений).**

**Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствуют.**

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

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **указанные доли отсутствуют.**

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **заемные средства не предоставлялись.**

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

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **таких должностных лиц нет.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения вероятности возникновения указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора Эмитентом на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствуют.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **процедура тендера, связанного с выбором аудитора, у Эмитента отсутствует.**

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

**Выдвижение кандидатуры аудитора происходит в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ. Вопрос утверждения кандидатуры аудитора Общества относится к компетенции общего собрания участников Общества (п. 9.2.2.7 Устава Эмитента). Решение по данному вопросу принимается большинством не менее двух третей голосов от общего числа голосов участников Общества (п. 9.2.4 Устава Эмитента).**

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

**В рамках специального аудиторского задания (в соответствии с условиями договора, заключенного между аудитором и Эмитентом) аудитор осуществил проверку Проспекта ценных бумаг Эмитента (облигации серии 01-12) на предмет соответствия информации о финансовом положении Эмитента, содержащейся в разделах III, IV, V и VIII Проспекта ценных бумаг (облигации серии 01-12), во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности за период с 31 мая 2011 года (дата начала деятельности) по 30 июня 2011 года, в отношении которой проведен аудит.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитором по итогам каждого из пяти последних завершённых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

**Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором. Утверждение предельного размера оплаты услуг аудитора находится в компетенции Общего собрания участников Эмитента.**

**Предельный размер вознаграждения, установленный Эмитентом аудитором за проведение аудита бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 год, утвержден в пределах 80 000 долларов США без учета применимых на территории РФ налогов и сборов.**

**По состоянию на отчетную дату фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитором за проведение аудита, составил 35 400 долларов США (включая НДС в размере 5 400 долларов США) по курсу ЦБ РФ на день оплаты.**

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

#### **1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента**

**Оценщики эмитентом не привлекались**

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

**Финансовые консультанты эмитентом не привлекались**

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

**Иных подписей нет**

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

#### **2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента**

Не указывается в отчете за 4 квартал

#### **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. Кредиторская задолженность

Не указывается в отчете за 4 квартал

### 2.3.2. Кредитная история эмитента

*Эмитент не имел указанных обязательств*

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

*Указанные обязательства отсутствуют*

### 2.3.4. Прочие обязательства эмитента

*Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется*

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

*В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки*

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

Политика эмитента в области управления рисками:

*Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует и предполагает использовать в дальнейшем политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства. Иными способами снижения риска является установление абсолютных лимитов для инвестирования средств Эмитента в различные Базовые активы, а также заключение сделок хеджирования с целью минимизации риска недополучения прибыли или риска получения убытка в результате изменения рыночных цен на Базовые активы.*

### 2.5.1. Отраслевые риски

### 2.5.2. Страновые и региональные риски

*Российская Федерация*

*Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. На дату составления настоящего ежеквартального отчёта, по версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный и краткосрочный рейтинги в иностранной валюте BBB/A-3 (прогноз «Стабильный»), долгосрочный и краткосрочный рейтинги в национальной валюте BBB+/A-2 (прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Fitch – BBB (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Позитивный»). Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной*

**задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов. Кроме того, сдерживающее влияние на рейтинги оказало снижение мировых цен на сырьевые товары и проблемы на глобальных рынках капитала.**

**Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:**

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

**Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и, как следствие, оказать негативное влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.**

**В целом, экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на способности Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.**

**Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Эмитента:**

- **недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;**
- **несовершенство судебной системы и отсутствие последовательности в правоприменительной практике;**
- **противоречивость и частые изменения налогового законодательства;**
- **серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;**
- **высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары.**

**Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к иностранным валютам, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на способности Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям. На российскую экономику оказывают влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому**

**снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Эмитенту доступ к источникам финансирования.**

**Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.**

**По оценкам Эмитента, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.**

#### **Региональные риски**

##### **Москва и Московская область**

**Эмитент расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москве является стабильность. Тесное сотрудничество и взаимопонимание всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития.**

**Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.**

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

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

**Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков в отношении способности Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.**

**Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть.**

**Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность: В случае возникновения существенной политической нестабильности в России, которая может негативно повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможного негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на Эмитента.**

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

**Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением**

**чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и /или осуществляет основную деятельность минимальны.**

**Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:**

**Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и /или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, минимальны.**

### **2.5.3. Финансовые риски**

**Эмитент подвержен влиянию следующих основных финансовых рисков:**

- риски резких колебаний плавающих процентных ставок;**
- риск изменения валютных курсов;**
- риск роста инфляции.**

**Риски колебания плавающих процентных ставок:**

**Резкое повышение плавающей ставки может привести к росту расходов на обслуживание долга. Поскольку доход по Облигациям является частично фиксированным, существует риск невозможности размещения (ре-инвестирования) полученных от выпуска Облигаций средств в краткосрочные финансовые инструменты с достаточной доходностью, что может привести к неспособности Эмитента исполнять обязательства по Облигациям. Однако Эмитент считает, что такой риск является незначительным. При определении порядка расчета дохода по Облигациям Эмитент максимально учитывает все известные ему факторы, чтобы исключить возможность чрезмерного роста стоимости обслуживания долга. Кроме этого, поскольку в своей деятельности Эмитент может использовать иные заемные средства, помимо средств, полученных от размещения Облигаций, рост ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования может увеличить расходы Эмитента, связанные с обслуживанием долговых обязательств. Данный риск расценивается Эмитентом как незначительный.**

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

**Изменение соотношения курсов валют (в том числе курсов иностранных валют по отношению к рублю) может оказать влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям в том случае, если порядок определения размера дополнительного дохода по Облигациям предусматривает учет величины тех или иных валютных курсов. При определении порядка расчета дохода по Облигациям Эмитент максимально учитывает все известные ему факторы, чтобы исключить возможность чрезмерного роста стоимости обслуживания долга, включая факторы, связанные с изменением валютных курсов.**

**В иных случаях изменение валютных курсов не может, по мнению Эмитента, оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.**

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

**В случае, если Базовым активом по Облигациям является процентная ставка, и ее изменение приводит к увеличению обязательств Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям, существует риск значительного увеличения расходов Эмитента в виде дополнительного дохода, выплачиваемого по Облигациям. Для избежания (минимизации) наступления неблагоприятных последствий для владельцев Облигаций, Эмитент планирует заключать сделки с производными финансовыми инструментами, целью которых будет являться хеджирование обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям, а именно получение равного или близкого по размеру и совпадающего или близкого по периоду получения дохода по таким сделкам, корреспондирующего с расходом Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям.**

**В случае если Базовым активом по Облигациям является соотношение курсов валют, и его изменение приводит к увеличению обязательств Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям, существует риск значительного увеличения расходов Эмитента в виде дополнительного дохода, выплачиваемого по Облигациям. Для избежания (минимизации) наступления неблагоприятных последствий для владельцев Облигаций, Эмитент планирует заключать сделки с производными финансовыми инструментами, целью которых будет являться хеджирование обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям, а именно получение равного или близкого по размеру и совпадающего или близкого по периоду получения дохода по таким сделкам, корреспондирующего с расходом Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям.**

**Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам эмитента. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:**

**Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать само по себе существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.**

**В то же время, резкое изменение инфляционных показателей может оказать опосредованное влияние на значения Базовых активов, что, в свою очередь, может затронуть способность Эмитента исполнять его обязательства по Облигациям. Эмитент расценивает риск, связанный с опосредованным влиянием инфляционных показателей, как несущественный.**

**Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков: выручка, проценты к уплате, чистая прибыль (убыток).**

<b>Риск</b>	<b>Вероятность возникновения</b>	<b>Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков</b>
-------------	----------------------------------	--

Рост ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования	Средняя	Изменение процентных ставок может увеличивать стоимость заимствований для Эмитента. Это в свою очередь может привести к превышению расходов над выручкой и, соответственно, к возникновению у Эмитента убытков. Несмотря на наличие реальной возможности изменения процентных ставок, Эмитент расценивает риск возникновения в связи с этим убытков как невысокий в связи с планами Эмитента заключить хеджирующие данный риск сделки.
Снижение плавающей процентной ставки	Средняя	
Изменение валютных курсов	Средняя	Если Базовым активом по Облигациям является соотношение курсов валют, и его изменение приводит к увеличению обязательств Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям, существует риск значительного увеличения стоимости заимствований для Эмитента. Это, в свою очередь, может привести к превышению расходов над выручкой и, соответственно, к возникновению у Эмитента убытков. Несмотря на наличие реальной возможности изменения валютных курсов, Эмитент расценивает риск возникновения в связи с этим убытков как невысокий в связи с планами Эмитента заключить хеджирующие данный риск сделки.
Изменение значений показателей инфляции	Высокая	Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать само по себе существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.
Изменение биржевых котировок на сырьевые товары	Высокая	Если Базовым активом по Облигациям являются значения биржевых котировок на сырьевые товары или совокупность таких котировок, и их изменение приводит к увеличению обязательств Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям, существует риск значительного увеличения стоимости заимствований для Эмитента. Это, в свою очередь, может привести к превышению расходов над выручкой и, соответственно, к возникновению у Эмитента убытков. Несмотря на существенную вероятность изменения биржевых котировок на сырьевые товары, Эмитент расценивает риск возникновения в связи с этим убытков как невысокий в связи с планами Эмитента заключить хеджирующие данный риск сделки.



Изменение котировок акций, значений индексов акций торгуемых на различных биржах	Высокая	Если Базовым активом по Облигациям являются значения котировок акций/индексов акций или их совокупность, и их изменение приводит к увеличению обязательств Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям, существует риск значительного увеличения стоимости заимствований для Эмитента. Это, в свою очередь, может привести к превышению расходов над выручкой и, соответственно, к возникновению у Эмитента убытков. Несмотря на существенную вероятность изменения значения котировок акций/индексов акций, Эмитент расценивает риск возникновения в связи с этим убытков как невысокий в связи с планами Эмитента заключить хеджирующие данный риск сделки..
--	---------	---

#### 2.5.4. Правовые риски

##### **Внутренний рынок:**

**В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента, являются, по мнению Эмитента, крайне незначительными.**

**Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.**

**Существующие недостатки российской правовой системы и российского законодательства, приводят к созданию атмосферы неопределенности в области коммерческой деятельности и финансового посредничества.**

**Такая неопределенность во многих случаях, пусть и в меньшей степени, но присутствует и в странах с более развитой правовой базой рыночной экономики.**

**К таковым (недостаткам) следует отнести:**

- **быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;**
- **непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства;**
- **недостаточная квалификация судей и надзорных органов в отношении судебных споров по сделкам с производными финансовыми инструментами (и инструментами, содержащими элементы производных финансовых инструментов), понимание ими экономической природы таких инструментов и общепризнанных принципов заключения и реализации подобных сделок;**
- **нехватка судейского состава и финансирования, его недостаточный**

## **иммунитет против экономических и политических влияний в России.**

**Перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Эмитента добиваться осуществления прав Эмитента, а также защищать себя в случае предъявления претензий другими лицами.**

### **Внешний рынок:**

**Сведения в настоящем пункте ежеквартального отчёта не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные правовые риски на него не распространяются.**

### **Риски, связанные с изменением валютного регулирования:**

#### **Внутренний рынок:**

**Изменение валютного регулирования может оказать влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства в том случае, если для хеджирования риска увеличения дополнительного дохода по Облигациям Эмитент заключит сделки с нерезидентом РФ, и изменение валютного регулирования сделает невозможным получение выплат по такой сделке или объём получаемых выплат существенно снизится относительно объёма выплат, которые Эмитент получил бы, если бы такого изменения не было. Этот риск расценивается Эмитентом как несущественный.**

**В иных случаях изменение валютного регулирования не может негативно отразиться на исполнении обязательств Эмитента, так как все иные обязательства Эмитента номинированы в валюте Российской Федерации.**

#### **Внешний рынок:**

**Сведения в настоящем пункте ежеквартального отчёта не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные правовые риски на него не распространяются.**

### **Риски, связанные с изменением налогового законодательства:**

#### **Внутренний рынок:**

**Правительство Российской Федерации продолжает реформирование экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате этого законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию, продолжают быстро меняться. Изменения в законодательной сфере характеризуются недостаточной проработанностью, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. В частности, правильность начисления и уплаты налогов может проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Несмотря на то, что руководство Эмитента, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных налоговых рисков для Эмитента.**

**В частности, порядок учёта для целей налогообложения доходов и расходов по производным финансовым инструментам не является в достаточной мере чётким, однозначно трактуемым и подкреплённым судебной практикой. В связи с этим, существует риск внесения изменений в налоговое**

**законодательство Российской Федерации или появления разъяснений уполномоченных органов, что может привести к изменению учёта доходов и расходов по производным финансовым инструментам для целей налогообложения и возникновению у Эмитента дополнительных налоговых расходов.**

**Внешний рынок:**

**Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчёта не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные правовые риски на него не распространяются.**

**Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:**

**Внутренний рынок:**

**Поскольку Эмитент не осуществляет экспорта или импорта каких-либо товаров, работ услуг, изменения таможенного законодательства не распространяются на его деятельность.**

**Внешний рынок:**

**Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчёта не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные правовые риски на него не распространяются.**

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

**Внутренний рынок:**

**Эмитент не осуществляет лицензируемые виды деятельности. Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).**

**Внешний рынок:**

**Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчёта не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные правовые риски на него не распространяются.**

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

**Внутренний рынок:**

**Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, по мнению Эмитента, не должно оказать существенного влияния на результаты его деятельности, поскольку на дату составления настоящего ежеквартального отчёта Эмитент не участвовал в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.**

**Внешний рынок:**

**Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчёта не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные правовые риски на него не распространяются.**

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

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

**Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии);**

**Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента, отсутствуют в связи с тем, что у Эмитента отсутствуют дочерние общества и обязательства, влекущие ответственность по долгам третьих лиц.**

### **III. Подробная информация об эмитенте**

#### **3.1. История создания и развитие эмитента**

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

Полное фирменное наименование эмитента: **Общество с ограниченной ответственностью "ВТБ Капитал Финанс"**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **ООО "ВТБ Капитал Финанс"**

**Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица**

Наименования таких юридических лиц:

**Общество с ограниченной ответственностью «ВТБ Капитал Управление Инвестициями», Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал», Закрытое акционерное общество «Холдинг ВТБ Капитал», Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би»**

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

**Эмитент для собственной идентификации в официальных договорах и документах использует место нахождения, ИНН и ОГРН.**

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

**Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось**

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

Основной государственный регистрационный номер юридического лица:

**1117746422243**

Дата регистрации: **31.05.2011**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве**

### 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

**Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: семь месяцев.**

**Срок, до которого эмитент будет существовать: Эмитент создан на неопределенный срок.**

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

**Эмитент создан 31.05.2011 на неопределенный срок.**

**С даты государственной регистрации Эмитент не осуществлял какую-либо финансово-хозяйственную деятельность. Деятельность Эмитента была ограничена подготовкой и заключением договоров, целью которых является подготовка Эмитента для осуществления основной деятельности, а также приобретение консультационных услуг в области налогообложения для подтверждения налогового режима, применимого к деятельности Эмитента.**

**Цели создания эмитента: в соответствии с Уставом Эмитента основной целью деятельности Эмитента является осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, размещение и выпуск облигаций и иных ценных бумаг, посредническая, маркетинговая, консультационная и информационная деятельность на финансовых рынках, а также иные виды деятельности, сопутствующие деятельности на рынке ценных бумаг.**

### 3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: **125047 Россия, Москва, 4-й Лесной переулок 4**

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа  
**125047 Россия, г. Москва, 4-й Лесной переулок 4**

Адрес для направления корреспонденции

**123100 Россия, г. Москва, Пресненская набережная 12**

Телефон: **(495) 960-9999**

Факс: **(495) 663-4700**

Адрес электронной почты: **info@vtbcapital.com**

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

[www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure)

**Эмитентом не создано специальное подразделение по работе с инвесторами.**

### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

**7710890150**

### 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

**Эмитент не имеет филиалов и представительств**

## 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

### 3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды ОКВЭД
67.12.4
65.23
67.1
67.12.2
67.13.4
74.14

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Информация не указывается в отчете за 4 квартал

### 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Информация не указывается в отчете за 4 квартал

### 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

**Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 31.05.2011 и с даты государственной регистрации до даты составления настоящего ежеквартального отчёта не осуществлял хозяйственную деятельность, за исключением согласования положений и заключения договоров, целью которых является подготовка Эмитента для осуществления основной деятельности, а также приобретение консультационных услуг в области налогообложения для подтверждения налогового режима, применимого к деятельности Эмитента.**

**Эмитент планирует осуществлять деятельность в области привлечения финансовых ресурсов на российском финансовом рынке.**

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

- **увеличение процентных ставок на долговом рынке, вызванное финансовым кризисом;**
- **уменьшение сроков заимствований на долговом рынке, вызванное финансовым кризисом.**

**В случае сохранения неблагоприятной ситуации на публичном рынке рублевых заимствований, вызванной финансовым кризисом, Эмитент может или отложить время своего выхода на рынок, либо использовать иные способы привлечения денежных ресурсов.**

**В отношении иных видов деятельности Эмитента, определенных в Уставе, информация о негативных факторах не приводится, учитывая, что на дату составления настоящего ежеквартального отчёта Эмитент не осуществлял указанной деятельности и не имеет четких прогнозов и планов в данном направлении.**

### 3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

**Эмитент лицензий не имеет**

### 3.2.6. Совместная деятельность эмитента

**Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями**

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

*Основные планы будущей деятельности Эмитента связаны с привлечением финансовых ресурсов путём выпуска облигаций, размещения средств, полученных от выпуска облигаций, в финансовые инструменты с плавающей и фиксированной доходностью, заключение сделок с производными финансовыми инструментами с целью хеджирования риска недополучения прибыли или риска получения убытка в результате изменения рыночных цен на Базовые активы, а также получения прибыли от данных операций. Эмитент не имеет планов организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных фондов, а также иных видов деятельности, определенных в Уставе.*

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

*Эмитент не принимает участие в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, созданных на основе договора или по решению государственных органов Российской Федерации, однако Эмитент входит в Группу ВТБ, которая не имеет юридической регистрации, и не является промышленной, банковской, финансовой группой, холдингом, концерном, ассоциацией в понимании российского законодательства.*

*Компании, входящие в группу, объединены по принципу владения и управления активами, а также использования ими бренда «ВТБ» (выше и ниже по тексту указанная группа именуется также «Группа ВТБ»).*

*Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента зависят от результатов деятельности Группы ВТБ в том случае, если привлекаемое финансирование предоставляется компании Группы ВТБ, либо если компании Группы ВТБ предоставляют хеджирование операций Эмитента.*

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

*Эмитент дочерних и/или зависимых обществ не имеет*

### **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**

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

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

#### **4.1.1. Прибыль и убытки**

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

Не указывается эмитентами, не имеющих ценных бумаг, допущенных к обращению организатором торговли

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

*Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 31.05.2011. С даты государственного регистрации Эмитента и вплоть до даты составления настоящего ежеквартального отчёта Эмитент не ведет научно-техническую деятельность, политика в области научно-технического развития отсутствует.*

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

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

*На деятельность Эмитента оказывают влияние общие тенденции развития российского и международного финансовых рынков, а также результаты деятельности Группы ВТБ. Компании Группы стабильно развиваются, придерживаясь определенной Правлением Группы ВТБ стратегии развития, направленной на достижение целей, установленных для конкретных бизнес-подразделений и подразделений поддержки бизнеса, в связи с чем, невелика вероятность неожиданного появления факторов, которые могут резко улучшить или ухудшить результаты его деятельности. Такое развитие также способствует снижению негативного эффекта факторов и условий, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на деятельность Эмитента. Эмитент до даты составления настоящего ежеквартального отчёта не осуществлял хозяйственную деятельность, за исключением согласования положений и заключения договоров, целью которых является подготовка Эмитента для осуществления основной деятельности, а также приобретение консультационных услуг в области налогообложения для подтверждения налогового режима, применимого к деятельности Эмитента.*

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

*Эмитент полагает, что в среднесрочной перспективе динамика развития российского рынка ценных бумаг будет положительной. Существуют факторы, позволяющие с высокой долей вероятности говорить об увеличении объёмов, ликвидности, разнообразия инвесторов, среднего срока инвестиций. Также рынок демонстрирует тенденцию к повышению сложности обращающихся на рынке инструментов и заинтересованности*



**институциональных инвесторов в диверсификации своих инвестиционных портфелей в область инструментов, доходность по которым не является исключительно фиксированной.**

**Эмитент полагает, что в среднесрочной и долгосрочной перспективе динамика развития компаний Группы ВТБ будет положительной.**

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

**В случае возобновления тенденции снижения процентных ставок Эмитент планирует и в дальнейшем привлекать финансирование на развитие компаний Группы ВТБ путем выпуска облигаций. Для эффективного использования данных факторов и условий Эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.**

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

**Эмитент предполагает подробное изучение рыночной конъюнктуры с целью определения даты начала размещения облигаций и оптимальной ставки купона, соответствующей интересам Эмитента и ожиданиям рынка.**

**Эмитент заключил Генеральное соглашение о размещении депозитов с ОАО Банк ВТБ и Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках с ЗАО «ВТБ Капитал», целью которых является размещение депозитов и заключение сделок хеджирования с целью минимизации риска недополучения прибыли или риска получения убытка в результате изменения рыночных цен на Базовые активы.**

**Прочая информация в данном пункте не приводится, так как Эмитент был зарегистрирован в качестве юридического лица 31.05.2011 и с даты государственной регистрации до даты составления настоящего ежеквартального отчёта не осуществлял хозяйственную деятельность, за исключением согласования положений и заключения договоров, целью которых является подготовка Эмитента для осуществления основной деятельности, а также приобретение консультационных услуг в области налогообложения для подтверждения налогового режима, применимого к деятельности Эмитента.**

**Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):**

**Существенными событиями/факторами, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем высоких результатов, являются:**

- изменение процентных ставок на финансовых рынках;**
- изменение уровня волатильности на российском и/или международном финансовых рынках;**
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;**
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг;**

- **ухудшение кредитоспособности и платежеспособности компаний Группы ВТБ,**
- **ухудшение его финансового положения.**

**Вероятность наступления таких событий/факторов оценивается Эмитентом как низкая.**

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

**Основными факторами, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, являются:**

- **улучшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;**
- **повышение кредитного рейтинга Российской Федерации;**
- **приток средств иностранных инвесторов на российский фондовый рынок;**
- **расширение базы инвесторов на российском фондовом рынке (страховые компании, пенсионные фонды, паевые инвестиционные фонды и пр.);**
- **улучшение финансового положения компаний Группы ВТБ;**

**Эмитент рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления как высокую. В то же время, большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от действий Эмитента.**

**Эмитент полагает, что действие вышеуказанных факторов сохранится в среднесрочной и долгосрочной перспективе.**

**Указанная информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.**

#### **4.5.2. Конкуренты эмитента**

**Эмитент не имеет прямых конкурентов на российском фондовом рынке. Косвенно, Эмитент может сталкиваться с конкуренцией со стороны других компаний, занимающихся привлечением финансирования от внешних источников на фондовом рынке. В то же время, следует отметить, что такая конкуренция носит весьма условный характер, так как Эмитент самостоятельно определяет время, сроки и объемы привлечения финансовых ресурсов на фондовом рынке и, в случае необходимости, может временно отказаться от таких планов. В связи с тем, что Эмитент создан для осуществления деятельности по централизованному привлечению финансовых ресурсов на публичных рынках долгового капитала для финансирования программы развития Группы ВТБ, существующих и предполагаемых конкурентов, включая конкурентов за рубежом, у Эмитента нет.**

**Учитывая характер и специфику деятельности Эмитента, отсутствие прямых конкурентов, факторы конкурентоспособности Эмитента не приводятся.**

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

## **5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента**

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

**Органами управления Эмитента являются:**

- **Общее собрание участников (высший орган управления Эмитента);**
- **Совет директоров;**
- **Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).**

**Формирование коллегиального исполнительного органа Уставом Эмитента не предусмотрено.**

**К компетенции Общего собрания участников Эмитента относятся (п. 9.2.2 Устава Эмитента):**

- 1) **определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;**
- 2) **изменение Устава Общества, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;**
- 3) **образование Совета директоров Общества и досрочное прекращение полномочий его членов;**
- 4) **избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества;**
- 5) **утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;**
- 6) **принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества;**
- 7) **назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;**
- 8) **принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;**
- 9) **назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;**
- 10) **решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».**

**К исключительной компетенции Совета директоров Эмитента относятся (п. 9.3.2 Устава Эмитента):**

- 1) **решение вопросов, связанных с подготовкой, созывом и проведением Общего собрания участников Общества;**
- 2) **образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, определение размеров выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - Управляющий), утверждение такого Управляющего и условий договора с ним;**
- 3) **утверждение бизнес - планов, годовых бюджетов и смет капиталовложений Общества;**
- 4) **принятие решений о совершении крупных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества Общества, стоимость которого составляет от 25% до 50 % стоимости имущества Общества;**
- 5) **принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, за исключением случаев, если сумма оплаты по сделке или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает два процента стоимости имущества общества, определенной на основании**

- данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период;
- 6) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
  - 7) принятие решения о приобретении, обременении, продаже или отчуждении иным образом акций или долей участия в других юридических лицах Обществом, в случае если количество акций или долей участия Общества в таких юридических лицах превышает или превысит в результате такой сделки/или нескольких взаимосвязанных сделок 19,9% уставного капитала таких юридических лиц;
  - 8) принятие решения об участии и прекращении участия в дочерних обществах Общества;
  - 9) принятие решения об участии Общества в некоммерческих организациях и о прекращении такого участия, за исключением принятия решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
  - 10) принятие решений относительно направления предложения о заключении сделок, а также заключения Обществом сделок, которые могут (как можно разумным образом полагать в связи с характером таких сделок и составом их участников) оказать существенное влияние на деловую репутацию Общества, его участников, и их аффилированных лиц;
  - 11) иные, предусмотренные Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом вопросы и не отнесенные к компетенции Общего собрания участников Общества или исполнительных органов Общества.

**Совет директоров Эмитента вправе (п. 9.3.11 Устава Эмитента):**

- 1) получать информацию о деятельности Общества;
- 2) заслушивать отчеты должностных лиц Общества в соответствии со своей компетенцией;
- 3) предлагать вопросы для рассмотрения на заседаниях Совета директоров;
- 4) выражать свою точку зрения по всем вопросам, предложенным для обсуждения Советом директоров;
- 5) требовать занесения в протокол заседаний Совета директоров особого мнения члена Совета директоров в отношении вопросов повестки дня или принятых решений;
- 6) создавать рабочие группы (экспертные, консультационные и другие), комитеты и комиссии из числа членов Совета и/или работников Общества.

**Единоличный исполнительный орган Эмитента**

**Генеральный директор Общества (п. 9.4.4 Устава Эмитента):**

- 1) представляет Общество в отношениях с третьими лицами;
- 2) заключает, изменяет или расторгает договоры и совершает от имени Общества любые сделки (несколько взаимосвязанных сделок), принимает обязательства, совершает иные действия, не требующие предварительного одобрения Совета директоров или Общего собрания участников в соответствии с применимым законодательством и настоящим Уставом;
- 3) обеспечивает выполнение решений Общего собрания участников, Совета директоров Общества;
- 4) открывает, осуществляет контроль за ведением и закрывает от имени Общества в банках расчетные, валютные и другие счета Общества;
- 5) распоряжается денежными средствами и иным имуществом Общества в пределах, установленных Уставом и действующим законодательством;
- 6) принимает на работу и увольняет работников Общества, утверждает должностные инструкции работников и штатное расписание Общества;
- 7) утверждает внутренние документы Общества, регулирующие:  
? порядок ведения бухгалтерского учета и отчетности Общества;

- ? **вопросы административно-хозяйственной деятельности;**  
 ? **вопросы организации и работы структурных подразделений Общества;**  
 8) **формирует рабочие группы, советы, комиссии для решения вопросов деятельности Общества;**  
 9) **утверждает типовые формы документов, а также инструкции, правила, порядки, методики, положения и иные виды внутренних документов Общества;**  
 10) **составляет проект годового бюджета Общества и представляет его на утверждение Совета директоров Общества;**  
 11) **выдает доверенности на право представительства от имени Общества;**  
 12) **принимает решения об участии и прекращении участия Общества других организациях, в случае если принятие такого решения не относится к компетенции Общего собрания участников, Совета директоров Общества, в соответствии с Уставом и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью»;**  
 13) **осуществляет иные полномочия и решает другие вопросы текущей деятельности Общества, не отнесенные Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» или Уставом к компетенции других органов управления Общества.**

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: **документ отсутствует.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента:  
[www.vtbcapital.ru/#VTB Capital Finance disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure)

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

### 5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО: **Юматов Андрей Александрович**

**(председатель)**

Год рождения: **1973**

Образование:

**высшее**

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.09.2001	01.06.2008	ЗАО «Юникредит Банк»	Член Правления
09.06.2008	30.04.2009	ООО "Дойче банк"	Директор, Начальник департамента международных рынков заемного капитала и продаж финансовых инструментов
12.05.2009	н/в	ЗАО "ВТБ Капитал"	Заместитель Руководителя Департамента, Руководитель Блока

31.05.2011	н/в	ООО "ВТБ Капитал Финанс"	Член Совета директоров
02.09.2011	н/в	ООО "ВТБ Капитал Финанс"	Председатель Совета директоров

***Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет***

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:  
***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

ФИО: ***Штрель Игорь Николаевич***

Год рождения: ***1968***

Образование:

***высшее***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.12.2005	09.02.2007	ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», Москва	Член правления
12.02.2007	01.06.2007	ВТБ Банк (Германия) АГ, Франкфурт	Член правления
01.06.2007	31.10.2010	ВТБ Банк (Германия) АГ, Франкфурт	Председатель Правления

29.04.2010	н/в	ВТБ Банк (Франция) С.А.	Заместитель Председателя Наблюдательного Совета
01.11.2010	16.03.2011	ВТБ Банк (Австрия) АГ, Вена	Заместитель Председателя Правления
08.12.2010	н/в	ВТБ Банк (Германия) АГ	Заместитель Председателя Наблюдательного Совета
17.03.2011	н/в	ВТБ Банк (Австрия) АГ, Вена	Председатель Правления
31.05.2011	н/в	ООО «ВТБ Капитал Финанс»	Член Совета Директоров

***Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет***

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:  
***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

ФИО: ***Лукьянова Елена Яковлевна***

Год рождения: ***1966***

Образование:  
***высшее***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.08.2001	23.09.2007	ЗАО «Дойче Секьюритиз» (до 09.03.2007 общество называлось ЗАО «Объединенная финансовая группа»)	Финансовый менеджер
24.09.2007	25.04.2008	ЗАО «Дойче Секьюритиз»	Главный бухгалтер
19.05.2008	30.09.2008	ЗАО «ВТБ-Инвест»	Начальник департамента финансового анализа, контроля и отчетности
01.10.2008	31.12.2008	ЗАО «ВТБ Капитал» (до 21.11.2008 общество называлось ЗАО «ВТБ-Инвест»)	Начальник отдела финансового анализа, контроля и отчетности
01.10.2008	24.10.2011	ОАО «Банк ВТБ»	Руководитель группы оформления и контроля операций инвестиционного бизнеса
24.10.2011	н/в	ОАО «Банк ВТБ»	Заместитель начальника управления, Управление мониторинга бизнес-подразделений
01.01.2009	н/в	ЗАО «ВТБ Капитал»	Начальник управления финансового анализа, контроля и отчетности
31.05.2011	н/в	ООО «ВТБ Капитал Финанс»	Член Совета директоров
15.06.2011	н/в	ООО «ВТБ Капитал Финанс»	Финансовый директор

***Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет***

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:  
***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих



организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

**Лицо указанных должностей не занимало**

## 5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: **Суспицын Дмитрий Сергеевич**

Год рождения: **1975**

Образование:

**высшее**

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
05.2004	04.2008	ЗАО «Объединенная финансовая группа»	Директор Отдела структурирования финансовых продуктов
05.2008	10.2008	ЗАО «ВТБ Инвест»	Начальник Отдела структурных сделок на рынке акций
05.2008	08.2009	ОАО «Банк ВТБ»	Начальник отдела структурных операций на рынке акций
10.2008	01.2009	ЗАО «ВТБ-Инвест» (27.11.2008 ЗАО «ВТБ-Инвест» переименовано в ЗАО «ВТБ Капитал»)	Начальник Отдела структурных сделок на рынке акций
01.2009	н/в	ЗАО «ВТБ Капитал»	Начальник Отдела структурных сделок на рынке акций
08.2009	08.2010	ОАО «Банк ВТБ»	Заместитель начальника Управления собственных операций на финансовых рынках Инвестиционного блока
08.2010	н/в	ОАО «Банк ВТБ»	Начальник Управления структурных продуктов и структурирования Инвестиционного блока
31.05.2011	н/в	ООО «ВТБ Капитал Финанс»	Генеральный директор

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:  
**эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

**Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

**5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента**

***Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен***

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

***Эмитент не производил выплату вознаграждения членам Совета директоров за 2011 год. Однако ввиду того, что один из членов Совета директоров одновременно занимает штатную должность в ООО «ВТБ Капитал Финанс», Эмитент указывает сведения о выплате заработной платы данному члену Совета директоров.***

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Единица измерения: **руб.**

Совет директоров

Вознаграждение	
Заработная плата	7 219.08
Премии	
Комиссионные	
Льготы	
Компенсации расходов	
Иные имущественные представления	
Иное	
<b>ИТОГО</b>	<b>7 219.08</b>

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем

финансовом году:  
**Трудовой договор**

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

**Указанных фактов не было**

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

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

**Уставом Эмитента предусмотрено избрание Ревизионной комиссии (Ревизора) по решению Общего собрания участников Эмитента.**

**В соответствии со ст. 11 Устава Эмитента:**

**Решением Общего собрания участников в Обществе избирается Ревизионная комиссия (Ревизор). В случае избрания Ревизионной комиссии, Ревизионная комиссия должна состоять из 2 (двух) человек, избираемых сроком на 1 (один) год.**

**Членами Ревизионной комиссии Общества не могут быть члены Совета директоров Общества, Генеральный директор.**

**Функции Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества по решению Общего собрания участников может осуществлять аудитор, не связанный имущественными интересами с Обществом, членами Совета директоров Общества, Генеральным директором Общества и участниками Общества.**

**Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества вправе в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Общества. По требованию Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества члены Совета директоров Общества, Генеральный директор, а также работники Общества обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.**

**Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения Общим собранием участников общества. Общее собрание участников Общества не вправе утверждать годовые отчеты и бухгалтерские балансы Общества при отсутствии заключений Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества.**

**Ревизионная комиссия (Ревизор) действует в соответствии с настоящим Уставом, а также Положением о Ревизионной комиссии (Ревизоре), утверждаемом решением Общего собрания участников Общества.**

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках, основные функции службы внутреннего аудита, подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

**Аудит Общества осуществляется внешним аудитором на основании заключенного с ним договора. Служба внутреннего аудита отсутствует.**

**Эмитентом утвержден (одобрен) внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации**

Сведения о наличии документа по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

**Положение о порядке доступа к инсайдерской информации, правилах охраны ее конфиденциальности и контроля за соблюдением требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации в ООО «ВТБ Капитал Финанс», утверждено Приказом Генерального директора от 21 октября 2011 г. № 1ИНС.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст: [www.vtbcapital.ru/#659436](http://www.vtbcapital.ru/#659436)

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионной комиссии (Ревизор)**

ФИО: **Григорьева Мария Анатольевна**

Год рождения: **1984**

Образование:

**высшее**

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
11.2007	12.2007	Российская Экономическая Школа	Технический ассистент
02.2008	07.2008	ООО «Леман Бразерс»	Стажер на позиции аналитика, Департамент по работе с финансовыми инструментами с фиксированным доходом
07.2008	09.2008	Леман Бразерс (Lehman Brothers), Лондон, Великобритания	Аналитик, Группа структурированных продуктов (развивающиеся рынки), Департамент рынков капиталов
11.2008	04.2010	Филиал АО «Рейтер С.А.» (Швейцария)	Специалист по управлению информацией, рынок ценных бумаг, Отдел продаж
04.2010	09.2010	ЗАО КБ «Ситибанк»	Менеджер Группы структурированных продуктов, Департамент инвестиций и управления частным капиталом
09.2010	н/в	ЗАО «ВТБ Капитал»	Ведущий специалист, Департамент Структурирования
11.2010	н/в	ОАО «Банк ВТБ»	Эксперт, Отдел структурных транзакций с акционерным капиталом

31.05.2011 (ревизор избран 27.04.2011)	н/в	ООО «ВТБ Капитал Финанс»	Ревизор
---	-----	--------------------------	---------

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:  
**эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

**Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

**Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

**Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

**Лицо указанных должностей не занимало**

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

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год:

Единица измерения: **руб.**

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионной комиссии (Ревизор)**

Вознаграждение	0
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0

Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
<b>ИТОГО</b>	<b>0</b>

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

**Указанные соглашения отсутствуют**

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

**Указанных фактов не было**

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

Не указывается в отчете за 4 квартал

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

**Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента**

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

**6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента**

Общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного квартала: **2**

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

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би»**

Место нахождения

**123100 Россия, г. Москва, Пресненская набережная 12**

ИНН: **7703683145**

ОГРН: **1097760000458**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **81**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Холдинг ВТБ Капитал»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Холдинг ВТБ Капитал»**

Место нахождения

**123100 Россия, г. Москва, Пресненская набережная 12**

ИНН: **7703701010**

ОГРН: **1097746344596**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **99.99**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **ВТБ Банк (Германия) Акционерное общество**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

**60594 Германия, Франкфурт-на-Майне, Вальтер-Кольб-Штрассе 13**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **VTB Bank (Austria) Aktiengesellschaft**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения

**A-1010 Австрия, Wien, Parkring 6**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **100**

Доля обыкновенных акций акционера (участника) эмитента, принадлежащих данному лицу, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

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

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

**Указанной доли нет**

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в собственности субъектов Российской Федерации), %

**Указанной доли нет**

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

***Указанной доли нет***

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

***Указанное право не предусмотрено***

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

***Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет***

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

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний: ***Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 31.05.2011 года, с даты государственной регистрации и до 31.12.2011 состав и размер участия участников Эмитента не изменялся.***

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

***Указанных сделок не совершалось***

#### **6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности**

Не указывается в данном отчетном квартале

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

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

Не указывается в данном отчетном квартале

#### **7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал**

Не указывается в данном отчетном квартале

#### **7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год**

Эмитент не осуществляет составление сводной (консолидированной) бухгалтерской



отчетности, в виду отсутствия у Эмитента дочерних и/или зависимых обществ. Эмитент не осуществляет составление сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в виду отсутствия у Эмитента дочерних и/или зависимых обществ.

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

***Эмитент не вносил изменений в учетную политику на 2011 год в четвертом квартале 2011 г., в виду указанного и в соответствии с положениями Приказа ФСФР РФ «Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» от 10.10.2006 г. №06-117/пз-н в ежеквартальном отчете за четвертый квартал сведения в данном пункте не приводятся.***

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

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

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

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

***Существенных изменений в составе недвижимого имущества в течении 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было***

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала:

***Указанных изменений не было***

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

***Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 31.05.2011 и с даты государственной регистрации в качестве юридического лица и до 31.12.2011 Эмитент в судебных процессах не участвовал, сведения в настоящем пункте отчета не приводятся.***

### **VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах**

#### **8.1. Дополнительные сведения об эмитенте**

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

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания

последнего отчетного квартала, руб.: **8 160 640**

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би»**

Место нахождения

**123100 Россия, г. Москва, Пресненская набережная 12**

ИНН: **7703683145**

ОГРН: **1097760000458**

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **81**

Полное фирменное наименование: **ВТБ Банк (Германия) Акционерное общество**

Место нахождения

**60594 Германия, Франкфурт-на-Майне, Вальтер-Кольб-Штрассе 13**

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **19**

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

*Изменений размера уставного капитала за данный период не было*

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

За отчетный квартал

*Сведения по резервному фонду Эмитента и иным фондам Эмитента, формирующимся за счет его чистой прибыли, в настоящем пункте ежеквартального отчета не приводятся, поскольку в период с даты государственной регистрации Эмитента (31.05.2011г.) и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (31.12.2011 г.) указанные фонды Эмитентом сформированы не были.*

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

Наименование высшего органа управления эмитента: **Общее собрание участников**

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

***В соответствии с п. 9.2.9. Устава Эмитента, Совет директоров или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее, чем за пять дней до даты его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом, направляемым по адресу, указанному в списке участников Общества, или врученным каждому участнику под роспись. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения Общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня.***

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

***В соответствии с п. 9.2.8. Устава Эмитента, внеочередное Общее собрание участников Общества созывается Советом директоров Общества по его***

**инициативе, по требованию Генерального директора, аудитора, Ревизионной комиссии (Ревизора), а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.**

**Совет директоров обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества или об отказе в его проведении.**

**В случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества указанное Общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.**

**В случае если в течение указанного срока не принято решение о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное Общее собрание участников Общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения.**

**В данном случае Совет директоров Общества обязан предоставить указанным органам или лицам список участников Общества с их адресами. Расходы на подготовку, созыв и проведение такого Общего собрания могут быть возмещены по решению Общего собрания участников Общества за счет средств Общества.**

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

**В соответствии с п. 9.2.7. Устава Эмитента, очередное Общее собрание участников Общества проводится один раз в год не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года. Очередное Общее собрание участников Общества созывается Советом директоров Общества в порядке, установленном настоящим Уставом.**

**В соответствии с п. 9.2.8. Устава Эмитента, внеочередное Общее собрание участников Общества проводится в случаях, определенных настоящим Уставом, а также в любых иных случаях, если проведения такого Общего собрания требуют интересы Общества и его участников.**

**Внеочередное Общее собрание участников Общества созывается Советом директоров Общества по его инициативе, по требованию Генерального директора, аудитора, Ревизионной комиссии (Ревизора), а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества. В случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества указанное Общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.**

**Порядок определения даты проведения Общего собрания участников Эмитента, не урегулированный Уставом, определяется в соответствии с положениями Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью».**

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

**В соответствии с п. 9.2.10. Устава Эмитента, любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания**

**участников Общества.**

**Совет директоров или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания участников Общества.**

**В случае если по предложению участников Общества в первоначальную повестку дня Общего собрания участников Общества вносятся изменения, Совет директоров или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее, чем за пять дней до его проведения уведомить всех участников Общества о внесенных в повестку дня изменениях способом, указанным в п. 9.2.9 Устава.**

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

**В соответствии с п. 9.2.13 Устава Эмитента, к информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Общества при подготовке Общего собрания участников Общества, относятся:**

- **годовой отчет Общества;**
- **заключения аудитора и Ревизионной комиссии (Ревизора) по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества;**
- **сведения о кандидате (кандидатах) на должности в Совет директоров и Ревизионную комиссию (Ревизора) Общества;**
- **проект изменений и дополнений, вносимых в Устав Общества, или проект Устава Общества в новой редакции;**
- **проекты внутренних документов Общества.**

**В соответствии с п. 9.2.14 Устава Эмитента, Совет директоров или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны направить участникам Общества информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении Общего собрания участников Общества, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.**

**В соответствии с п. 9.2.15 Устава Эмитента, указанные информация и материалы в течение пяти дней до проведения Общего собрания участников Общества должны быть предоставлены всем участникам Общества для ознакомления по месту нахождения Генерального директора Общества. Общество обязано по требованию участника Общества предоставить ему копии указанных документов.**

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

**В соответствии с п. 9.2.28 Устава Эмитента, решение Общего собрания участников Общества может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников Общества для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем).**

**Такое голосование может быть проведено путем обмена документами посредством почтовой, телеграфной, телетайпной, телефонной, электронной или иной связи, обеспечивающей аутентичность передаваемых и принимаемых сообщений и их документальное подтверждение.**

**В соответствии с п. 9.2.26 Устава Эмитента, протоколы Общих собраний участников Общества подписываются председательствующим на Общем собрании участников Общества и подшиваются в книгу протоколов, которая должна предоставляться любому участнику Общества для ознакомления. По**

**требованию участников Общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные Генеральным директором Общества. Не позднее чем в течение пяти дней после составления протокола Общего собрания участников Общества Генеральный директор Общества обязан направить копию протокола Общего собрания участников Общества всем участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания участников Общества.**

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

**Указанных организаций нет**

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

За отчетный квартал

А) 1) Вид и предмет сделки: **договор оказания аудиторских услуг между эмитентом и ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» (далее – Аудитор).**

2) Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка. **Аудитор обязуется предоставить эмитенту аудиторские услуги, а именно:**

**i. провести аудит и представить заключение в отношении бухгалтерской отчетности эмитента (а) по выбору эмитента по состоянию на 30 июня или 30 сентября 2011 года и за 6 или 9 месяцев по указанную дату и (б) по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год по указанную дату, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности;**

**ii. провести аудит и представить заключение в отношении финансовой отчетности эмитента (а) по состоянию на 30 июня 2011 года и за 6 месяцев по указанную дату и (б) по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год по указанную дату;**

**iii. провести обзорную проверку и представить заключение в отношении промежуточной финансовой отчетности эмитента, составленной согласно МСФО по состоянию на 30 сентября 2011 года и за 9 месяцев по указанную дату;**

**iv. осуществить дополнительные аудиторские процедуры в связи с эмиссией эмитентом процентных документарных облигаций с обеспечением в виде поручительства, сопровождающейся регистрацией проспекта ценных бумаг, а также изучение проспекта ценных бумаг на предмет его непротиворечивости бухгалтерской отчетности эмитента за 6 (9) месяцев 2011 года), подготовленной эмитентом в соответствии с действующими в Российской Федерации правилами в отношении которой Аудитор осуществил аудит по российской бухгалтерской отчетности и выпустил аудиторское заключение;**

**а эмитент, в свою очередь, оплатить услуги Аудитора.**

3) Срок исполнения обязательств по сделке:

▪ **по п. А)-2)-i-(а) Аудиторское заключение будет предоставлено эмитенту в течение трех недель после предоставления Аудитору соответствующей финансовой отчетности, а также запрошенных в рамках аудита документов и рабочих файлов;**

- по п. А)-2)-i-(б) Аудиторское заключение вместе с бухгалтерской отчетностью эмитента будет представлено эмитенту не позднее 29 марта 2012 г. (проект такого заключения - не позднее 26 марта 2012 г.) Аудитор согласен на выполнение услуг в указанный срок по финальному этапу аудита при условии, что вся годовая бухгалтерская отчетность эмитента и вспомогательные таблицы и все необходимые налоговые декларации по итогам отчетного года будут подготовлены эмитентом к 13 февраля 2012 г. В противном случае, срок предоставления Аудитором отчетов по результатам финального аудита будет скорректирован на срок задержки предоставления бухгалтерской отчетности, вспомогательных таблиц и налоговых деклараций сверх указанных предельных сроков их предоставления;
- по п. А)-2)-ii-(а) - Аудиторское заключение будет предоставлено эмитенту в течение трех недель после предоставления Аудитору соответствующей финансовой отчетности, а также запрошенных в рамках аудита документов и рабочих файлов;
- по п. А)-2)-ii-(б)- Аудиторское заключение по финансовой отчетности эмитента за 2011 отчетный год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, будет представлено эмитенту не позднее 30 апреля 2012 г. (проект такого заключения - не позднее 25 апреля 2012 г.). Аудитор согласен на выполнение услуг в указанный срок при условии, что вся годовая финансовая отчетность эмитента и вспомогательные таблицы будут подготовлены эмитентом к 30 марта 2012 г., а все необходимые налоговые декларации по итогам отчетного года – к 13 февраля 2012 г. Возможные дополнительные информационные запросы для подготовки эмитентом будут направляться эмитенту заранее, с учетом необходимого времени для сбора и обработки информации эмитентом (при этом эмитент обязуется соблюдать согласованные сроки подготовки информации). В противном случае, срок предоставления Аудиторского заключения будет скорректирован на срок задержки предоставления финансовой отчетности, вспомогательных таблиц, налоговой деклараций и другой запрошенной информации сверх, в зависимости от обстоятельств, указанных или согласованных предельных сроков их предоставления;
- по п. А)-2)-iii Октябрь 2011 – проведение процедур обзорной проверки в отношении промежуточной отчетности эмитента, составленной в соответствии с МСФО, на 30 сентября 2011 г. и за 9 месяцев по указанную дату. Аудитор подготовит и передаст Обзорное заключение эмитенту в течение трех недель после предоставления Аудитору соответствующей финансовой отчетности, а также запрошенных в рамках аудита документов и рабочих файлов;
- по п. А)-2)-iv Аудитор совершит аудиторские действия, и возвратит подписанный им титульный лист Проспекта эмитенту в течение трех недель с даты получения проекта Проспекта от эмитента, а в случае внесения эмитентом в бухгалтерскую или иную финансовую отчетность, прилагаемые к такому проекту, каких-либо изменений – с даты его последнего изменения.

4) Стороны по сделке: **Эмитент – Заказчик, ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» - Аудитор.**

Выгодоприобретатели по сделки: **отсутствуют**. Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **64 900 долларов США (55 000 долларов США без учета российского налога на добавленную стоимость), что составило 27,57 % от стоимости активов эмитента по состоянию на дату заключения сделки (перерасчет из долларов США в российские рубли произведен по курсу ЦФ РФ по состоянию на 03.10.2011, при этом 1 USD= 32,1100 RUR).**

5) Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **7 558 000 рублей.**

6) Дата совершения сделки (заключения договора): **03 октября 2011 года.**

7) Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **сделка была одобрена.**

8) Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **крупная сделка.**

9) Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Совет директоров.**

10) Дата принятия решения об одобрении сделки: **09 февраля 2012 года.**

11) Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Протокол № 3 заочного голосования Совета директоров от 10 февраля 2012 года.**

Б) 1) Вид и предмет сделки: **договор оказания услуг между эмитентом и Мудис Инвесторс Сервис Лтд. (Moody's Investors Service Ltd.) (далее – Рейтинговое агентство).**

2) Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **Рейтинговое агентство обязуется присвоить выпуску ценных бумаг эмитента кредитный рейтинг, а эмитент, в свою очередь, обязуется предоставить Рейтинговому агентству всю необходимую информацию и уплатить вознаграждение.**

3) Срок исполнения обязательств по сделке: **не предусмотрены договором.** Стороны по сделке: **Эмитент – Заказчик, Мудис Инвесторс Сервис Лтд. – Исполнитель.** Выгодоприобретатели по сделке: **отсутствуют.** Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **145 000 долларов США (без учета налогов и сборов), что составило 59,32 % от стоимости активов эмитента по состоянию на дату заключения сделки.**

4) Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении

которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **7 558 000 рублей.**

5) Дата совершения сделки (заключения договора): **21 ноября 2011 года.**

6) Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **сделка была одобрена.**

7) Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **крупная сделка.**

8) Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Общее собрание участников эмитента.**

9) Дата принятия решения об одобрении сделки: **06 сентября 2011 года.**

10) Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Протокол № 1 заочного голосования участников от 06 сентября 2011 года.**

#### **8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента**

**Известных эмитенту кредитных рейтингов нет**

#### **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 (аннулированы)**

**Указанных выпусков нет**

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

**Указанных выпусков нет**

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

**Указанных выпусков нет**

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

**Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены**

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

**Эмитент имеет зарегистрированные, но не размещенные выпуски облигаций с поручительством. В связи с тем, что на дату окончания отчетного периода Эмитент не размещал облигации с обеспечением, которые**



*находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт), дальнейшая информация не приводится.*

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

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

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

*В связи с отсутствием в обращении именных ценных бумаг эмитента, ведение реестра не осуществляется*

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

*Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ, с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Налоговый кодекс Российской Федерации - часть первая от 31.07.1998 № 146-ФЗ и часть вторая от 05.08.2000 № 117-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30.12.2001 № 195-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Таможенный кодекс Российской Федерации от 28.05.2003 № 61-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 № 160-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 года № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон от 25.07.2002 № 115-ФЗ «О правовом положении иностранных граждан в Российской Федерации» с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» с последующими изменениями и дополнениями;*  
*Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;*

## **Иные законодательные акты.**

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

**Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется получить консультацию у своих консультантов по налогообложению в отношении налоговых последствий приобретения Облигаций, включая, помимо прочего, налоговые последствия получения процентного дохода и дохода от продажи или погашения Облигаций. Приведенное ниже описание не претендует на статус комплексного исследования всех аспектов налогообложения Облигаций, включая особенности налогообложения для отдельных категорий налогоплательщиков и отдельных операций.**

**Для целей настоящего раздела термин «держатель-резидент» означает физическое лицо, фактически находящееся в России не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев (период нахождения физического лица в РФ не прерывается на периоды его выезда за пределы РФ для краткосрочного, т.е. менее шести месяцев, лечения или обучения), юридическое лицо, учрежденное по законодательству РФ, иностранное юридическое лицо или организацию, действующее через ее постоянное представительство в РФ, получающее доход в результате владения Облигациями и/или операций с Облигациями.**

**Для целей настоящего раздела термин «держатель-нерезидент» означает физическое лицо, фактически находящееся в России менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев (период нахождения физического лица в РФ не прерывается на периоды его выезда за пределы РФ для краткосрочного, т.е. менее шести месяцев, лечения или обучения), иностранное юридическое лицо или организацию, не имеющее постоянного представительства в РФ, либо действующее не через постоянное представительство в РФ, владеющее Облигациями и/или осуществляющую операции с Облигациями.**

**Налогообложение доходов по размещенным эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее также – «НК РФ»), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с НК РФ.**

#### **Налоговые ставки**

<b>Вид дохода</b>	<b>Юридические лица</b>		<b>Физические лица</b>	
	<b>Резиденты</b>	<b>Нерезиденты</b>	<b>Резиденты</b>	<b>Нерезиденты</b>
<b>Купонный доход</b>	<b>20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)</b>	<b>20%</b>	<b>13%</b>	<b>30%</b>
<b>Доход от реализации ценных бумаг</b>	<b>20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)</b>	<b>20%</b>	<b>13%</b>	<b>30%</b>

**Порядок налогообложения доходов держателей-резидентов (налог на доходы**

**физических лиц)**

**Вид налога - налог на доходы физических лиц (НДФЛ).**

**К доходам от источников в Российской Федерации относятся:**

**- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и /или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;**

**- проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;**

**- доходы от реализации в РФ ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.**

**При определении налоговой базы учитываются все доходы налогоплательщика, полученные им как в денежной, так и в натуральной формах, или право на распоряжение которыми у него возникло, а также доходы в виде материальной выгоды.**

**Материальная выгода**

**Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. При получении налогоплательщиком дохода в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг, налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, финансовых инструментов срочных сделок над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.**

**Рыночная стоимость ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется исходя из их рыночной цены с учетом предельной границы ее колебаний.**

**Рыночная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется исходя из расчетной цены ценных бумаг с учетом предельной границы ее колебаний.**

**Рыночная стоимость ценных бумаг, обращающихся и не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется на дату совершения сделки.**

**Порядок определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также порядок определения предельной границы колебаний рыночной цены устанавливаются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации.**

**Порядок определения налоговой базы**

**При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям: с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг;**

**с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.**

**При этом, если ст. 2141 НК РФ не установлено иное, отнесение ценных бумаг к обращающимся и не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг осуществляется на дату реализации ценной бумаги.**

**К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся, помимо прочих, ценные бумаги, допущенные к торгам**

**российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе на фондовой бирже. Указанные ценные бумаги относятся к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, если по ним рассчитывается рыночная котировка ценной бумаги. Под рыночной котировкой ценной бумаги понимается:**

**1) средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такого организатора торговли на рынке ценных бумаг, на фондовой бирже;**

**2) цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через такую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранной фондовой бирже.**

**При отсутствии информации о средневзвешенной цене ценной бумаги у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу (цене закрытия по ценной бумаге, рассчитываемой иностранной фондовой биржей), на дату ее реализации рыночной котировкой признается средневзвешенная цена (цена закрытия), сложившаяся на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились хотя бы один раз в течение последних трех месяцев.**

**Ценные бумаги для целей налогообложения НДФЛ также признаются реализованными (приобретенными) в случае прекращения обязательств налогоплательщика передать (принять) соответствующие ценные бумаги зачетом встречных однородных требований, в том числе при осуществлении клиринга в соответствии с законодательством Российской Федерации.**

**Однородными признаются требования по передаче имеющих одинаковый объем прав ценных бумаг одного эмитента, одного вида, одной категории (типа).**

**При этом зачет встречных однородных требований должен в соответствии с законодательством Российской Федерации подтверждаться документами о прекращении обязательств по передаче (принятию) ценных бумаг, в том числе отчетами клиринговой организации, лиц, осуществляющих брокерскую деятельность, или управляющих, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации оказывают налогоплательщику клиринговые, брокерские услуги или осуществляют доверительное управление в интересах налогоплательщика.**

**Доходами по операциям с ценными бумагами признаются доходы от реализации (погашения) ценных бумаг, полученные в налоговом периоде.**

**Доходы в виде процента (купона, дисконта), полученные в налоговом периоде по ценным бумагам, включаются в доходы по операциям с ценными бумагами, если иное не предусмотрено ст. 2141 НК РФ.**

**Доходы по операциям с ценными бумагами, обращающимися и не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляемым доверительным управляющим (за исключением управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд) в пользу выгодоприобретателя - физического лица, включаются в доходы выгодоприобретателя по соответствующим операциям с ценными бумагами.**

**Расходами по операциям с ценными бумагами признаются документально подтвержденные и фактически осуществленные налогоплательщиком**

**расходы, связанные с приобретением, реализацией, хранением и погашением ценных бумаг. К указанным расходам относятся:**

- суммы, уплачиваемые эмитенту ценных бумаг в оплату размещаемых ценных бумаг, а также суммы, уплачиваемые в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг, в том числе суммы купона;
- оплата услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также биржевыми посредниками и клиринговыми центрами;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг лиц, осуществляющих ведение реестра;
- налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им ценных бумаг в порядке наследования;
- налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им в порядке дарения акций, паев в соответствии с п. 181 ст. 217 НК РФ;
- суммы процентов, уплаченные налогоплательщиком по кредитам и займам, полученным для совершения сделок с ценными бумагами (включая проценты по кредитам и займам для совершения маржинальных сделок), в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей на дату выплаты процентов ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - для кредитов и займов, выраженных в рублях, и исходя из 9 процентов - для кредитов и займов, выраженных в иностранной валюте;
- другие расходы, непосредственно связанные с операциями с ценными бумагами.

**Финансовый результат по операциям с ценными бумагами определяется как доходы от операций за вычетом соответствующих расходов, указанных выше.**

**При этом расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по операциям с ценными бумагами, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке, либо на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода и включаются в расходы при определении финансового результата налоговым агентом по окончании налогового периода, а также в случае прекращения действия до окончания налогового периода последнего договора налогоплательщика, заключенного с лицом, выступающим налоговым агентом. Если в налоговом периоде, в котором осуществлены указанные расходы, доходы соответствующего вида отсутствуют, то расходы принимаются в том налоговом периоде, в котором признаются доходы.**

**Финансовый результат определяется по каждой операции и по каждой совокупности операций с ценными бумагами. Финансовый результат определяется по окончании налогового периода, если иное не установлено ст. 2141 НК РФ.**

**Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, уменьшает финансовый результат, полученный в налоговом периоде по совокупности соответствующих операций. При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.**

**Финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным**

**операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения относились к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму отрицательного финансового результата, полученного в налоговом периоде по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.**

**Отрицательный финансовый результат по каждой совокупности операций с ценными бумагами, признается убытком. Учет убытков по операциям с ценными бумагами осуществляется в порядке, установленном ст.ст. 2141 и 2201 НК РФ.**

**При реализации ценных бумаг расходы в виде стоимости приобретения ценных бумаг признаются по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО).**

**Если налогоплательщиком были приобретены в собственность (в том числе получены на безвозмездной основе или с частичной оплатой, а также в порядке дарения или наследования) ценные бумаги, при налогообложении доходов по операциям реализации (погашения) ценных бумаг в качестве документально подтвержденных расходов на приобретение (получение) этих ценных бумаг учитываются суммы, с которых был исчислен и уплачен налог при приобретении (получении) данных ценных бумаг, и сумма налога, уплаченного налогоплательщиком.**

**Если при получении налогоплательщиком ценных бумаг в порядке дарения или наследования налог в соответствии с п.п. 18 и 181 ст. 217 НК РФ не взимается, при налогообложении доходов по операциям реализации (погашения) ценных бумаг, полученных налогоплательщиком в порядке дарения или наследования, учитываются также документально подтвержденные расходы дарителя (наследодателя) на приобретение этих ценных бумаг.**

**Суммы, уплаченные налогоплательщиком за приобретение ценных бумаг, в отношении которых предусмотрено частичное погашение номинальной стоимости ценной бумаги в период ее обращения, признаются расходами при таком частичном погашении пропорционально доле доходов, полученных от частичного погашения, в общей сумме, подлежащей погашению.**

**Налоговой базой по операциям с ценными бумагами признается положительный финансовый результат по совокупности соответствующих операций, исчисленный за налоговый период.**

**Налоговая база по каждой совокупности операций (операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, и операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке), определяется отдельно.**

**Налогоплательщики, получившие убытки в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, вправе уменьшить налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в текущем налоговом периоде на всю сумму полученного ими убытка или на часть этой суммы (перенести убыток на будущие периоды).**

**При этом определение налоговой базы текущего налогового периода производится с учетом особенностей, предусмотренных ст.ст. 2141 и 2201 НК РФ.**

**Суммы убытка, полученные по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, перенесенные на будущие периоды, уменьшают налоговую базу соответствующих налоговых периодов по таким операциям.**

**Не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.**

**Налогоплательщик вправе осуществлять перенос убытка на будущие периоды в течение 10 лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток.**

**Налогоплательщик вправе перенести на текущий налоговый период сумму полученных в предыдущих налоговых периодах убытков. При этом убыток, не перенесенный на ближайший следующий год, может быть перенесен полностью или частично на следующий год из последующих девяти лет.**

**Если налогоплательщик понес убытки более чем в одном налоговом периоде, перенос таких убытков на будущие периоды производится в той очередности, в которой они понесены.**

**Налогоплательщик обязан хранить документы, подтверждающие объем понесенного убытка, в течение всего срока, когда он уменьшает налоговую базу текущего налогового периода на суммы ранее полученных убытков.**

**Учет убытков в соответствии со ст. 2201 НК РФ осуществляется налогоплательщиком при представлении налоговой декларации в налоговый орган по окончании налогового периода.**

**Суммы, уплаченные по договору доверительного управления доверительному управляющему в виде вознаграждения и компенсации произведенных им расходов по осуществленным операциям с ценными бумагами, учитываются как расходы, уменьшающие доходы от соответствующих операций. При этом, если учредитель доверительного управления не является выгодоприобретателем по договору доверительного управления, такие расходы принимаются при исчислении финансового результата только у выгодоприобретателя.**

**Если договор доверительного управления предусматривает несколько выгодоприобретателей, распределение между ними доходов по операциям с ценными бумагами, осуществляемых доверительным управляющим в пользу выгодоприобретателя, осуществляется исходя из условий договора доверительного управления.**

**В случае если при осуществлении доверительного управления совершаются операции с ценными бумагами, обращающимися и (или) не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также если в процессе доверительного управления возникают иные виды доходов (в том числе доходы в виде дивидендов, процентов), налоговая база определяется отдельно по операциям с ценными бумагами, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и по каждому виду дохода. При этом расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по операциям с ценными бумагами, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, или на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода.**

**Отрицательный финансовый результат по отдельным операциям с ценными бумагами, осуществляемым доверительным управляющим в налоговом периоде, уменьшает финансовый результат по совокупности соответствующих операций. При этом финансовый результат определяется раздельно по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.**

**Доверительный управляющий признается налоговым агентом по отношению к лицу, в интересах которого осуществляется доверительное управление в**

**соответствии с договором доверительного управления.**

**Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налоговым агентом по окончании налогового периода.**

**Налоговым агентом признаются доверительный управляющий, брокер, депозитарий, осуществляющий выплату (перечисление) дохода в денежной форме по федеральным государственным эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением независимо от даты регистрации их выпуска, а по иным эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением - в отношении выпусков, государственная регистрация которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года, владельцу таких ценных бумаг, иное лицо, осуществляющее в интересах налогоплательщика операции с ценными бумагами и (или) финансовыми инструментами срочных сделок на основании соответствующего договора с налогоплательщиком: договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, депозитарного договора, договора поручения, договора комиссии или агентского договора.**

**Налоговый агент определяет налоговую базу налогоплательщика по всем видам доходов от операций, осуществляемых налоговым агентом в интересах налогоплательщика в соответствии с договором, за вычетом соответствующих расходов. Налоговый агент не учитывает при определении налоговой базы налогоплательщика доходы, полученные от операций, совершенных не на основании указанных выше договоров.**

**При определении налоговым агентом налоговой базы по операциям с ценными бумагами налоговый агент на основании заявления налогоплательщика может учитывать фактически осуществленные и документально подтвержденные расходы, которые связаны с приобретением и хранением соответствующих ценных бумаг и которые налогоплательщик произвел без участия налогового агента, в том числе до заключения договора с налоговым агентом, при наличии которого последний осуществляет определение налоговой базы налогоплательщика.**

**В качестве документального подтверждения соответствующих расходов физическим лицом должны быть предоставлены оригиналы или надлежащим образом заверенные копии документов, на основании которых данное физическое лицо - налогоплательщик произвел соответствующие расходы, брокерские отчеты, документы, подтверждающие факт перехода права собственности налогоплательщика на соответствующие ценные бумаги, факт и сумму оплаты соответствующих расходов. В случаях предоставления физическим лицом оригиналов документов налоговый агент обязан хранить копии таких документов.**

**Налоговый агент удерживает также суммы налога, недоудержанные эмитентом ценных бумаг, в том числе в случае совершения в пользу налогоплательщика операций, налоговая база по которым определяется в соответствии со ст.ст. 2143 и 2144 НК РФ. Не признается налоговым агентом депозитарий, осуществляющий выплату (перечисление) доходов по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, при осуществлении выплат налогоплательщикам сумм в погашение номинальной стоимости ценных бумаг. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК РФ**

**Исчисление, удержание и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода, а также до истечения налогового периода или до истечения срока действия договора в пользу физического лица в порядке, установленном главой 23 НК РФ.**



**При выплате налоговым агентом денежных средств (дохода в натуральной форме) до истечения налогового периода или до истечения срока действия договора в пользу физического лица налог исчисляется с налоговой базы, определяемой в соответствии со ст.ст. 2141, 2143 и 2144 НК РФ.**

**Налоговый агент исчисляет, удерживает и перечисляет удержанный у налогоплательщика налог не позднее одного месяца с даты окончания налогового периода, с даты истечения срока действия последнего договора, заключенного налогоплательщиком с налоговым агентом, при наличии которого последний осуществляет исчисление суммы налога, или с даты выплаты денежных средств (передачи ценных бумаг). Налоговый агент обязан удерживать исчисленную сумму налога из рублевых денежных средств налогоплательщика, находящихся в распоряжении налогового агента на брокерских счетах, специальных брокерских счетах, специальных клиентских счетах, специальных депозитарных счетах, а также на банковских счетах налогового агента - доверительного управляющего, используемых указанным управляющим для обособленного хранения денежных средств учредителей управления, исходя из остатка рублевых денежных средств клиента на соответствующих счетах, сформировавшегося на дату удержания налога.**

**Под выплатой денежных средств понимаются выплата налоговым агентом наличных денежных средств налогоплательщику или третьему лицу по требованию налогоплательщика, а также перечисление денежных средств на банковский счет налогоплательщика или на счет третьего лица по требованию налогоплательщика.**

**Выплатой дохода в натуральной форме признается передача налоговым агентом налогоплательщику ценных бумаг со счета депо (лицевого счета) налогового агента или счета депо (лицевого счета) налогоплательщика, по которым налоговый агент наделен правом распоряжения. Выплатой дохода в натуральной форме не признаются передача налоговым агентом ценных бумаг по требованию налогоплательщика, связанная с исполнением последним сделок с ценными бумагами, при условии, если денежные средства по соответствующим сделкам в полном объеме поступили на счет (в том числе банковский счет) налогоплательщика, открытый у данного налогового агента, а также передача (перерегистрация) ценных бумаг на счет депо, по которому удостоверяются права собственности данного налогоплательщика, открытый в депозитарии, осуществляющем свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.**

**При выплате дохода в натуральной форме сумма выплаты определяется в сумме фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на приобретение передаваемых налогоплательщику ценных бумаг.**

**Для определения налоговой базы налоговый агент производит расчет финансового результата в соответствии с п. 12 ст. 2141, а также со ст.ст. 2143 и 2144 НК РФ для налогоплательщика, которому выплачиваются денежные средства (доход в натуральной форме), на дату выплаты дохода.**

**Если финансовый результат, рассчитанный нарастающим итогом, превышает сумму текущей выплаты денежных средств (дохода в натуральной форме), налог исчисляется и уплачивается налоговым агентом с суммы текущей выплаты.**

**Если финансовый результат, рассчитанный нарастающим итогом, не превышает сумму текущей выплаты денежных средств (дохода в натуральной форме), налог исчисляется и уплачивается налоговым агентом со всей суммы рассчитанного нарастающим итогом финансового результата.**

**При выплате налогоплательщику налоговым агентом денежных средств**

**(дохода в натуральной форме) более одного раза в течение налогового периода исчисление суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.**

**При наличии у налогоплательщика разных видов доходов (в том числе доходов, облагаемых налогом по разным налоговым ставкам) по операциям, осуществляемым налоговым агентом в пользу налогоплательщика, очередность их выплаты налогоплательщику в случае выплаты денежных средств (дохода в натуральной форме) до истечения налогового периода (до истечения срока действия договора доверительного управления) устанавливается по соглашению налогоплательщика и налогового агента.**

**При невозможности полностью удержать исчисленную сумму налога налоговый агент определяет возможность удержания суммы налога до наступления более ранней даты из следующих дат: месяца с даты окончания налогового периода, в котором налоговый агент не смог полностью удержать исчисленную сумму налога; даты прекращения действия последнего договора, заключенного между налогоплательщиком и налоговым агентом, при наличии которого налоговый агент осуществлял исчисление налога.**

**При невозможности удержать у налогоплательщика полностью или частично исчисленную сумму налога по факту прекращения срока действия последнего договора, который заключен между налогоплательщиком и налоговым агентом и при наличии которого последний осуществляет исчисление суммы налога, налоговый агент в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится налогоплательщиком в соответствии со ст. 228 НК РФ.**

**Сообщения о невозможности удержания суммы налога по итогам налогового периода направляются налоговым агентом в налоговые органы в срок до 1 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.**

**Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО с ценными бумагами и по операциям займа ценными бумагами устанавливаются ст.ст. 2143 и 2144 НК РФ соответственно.**

### **Порядок налогообложения доходов держателей-резидентов**

**Вид налога - налог на прибыль организаций**

**К доходам относятся:**

**- доходы от реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения);**

**- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам.**

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

**Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее**

**приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.**

**Ценные бумаги также признаются реализованными (приобретенными) в случае прекращения обязательств налогоплательщика передать (принять) соответствующие ценные бумаги зачетом встречных однородных требований, в том числе в случае прекращения таких обязательств при осуществлении клиринга в соответствии с законодательством Российской Федерации.**

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

**1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;**

**2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;**

**3) если по ним в течение последних трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, рассчитывалась рыночная котировка, если это предусмотрено применимым законодательством.**

**Под применимым законодательством понимается законодательство государства, на территории которого осуществляется обращение ценных бумаг (заключение налогоплательщиком гражданско-правовых сделок, влекущих переход права собственности на ценные бумаги). В случаях невозможности однозначно определить, на территории какого государства заключались сделки с ценными бумагами вне организованного рынка ценных бумаг, включая сделки, заключаемые посредством электронных торговых систем, налогоплательщик вправе самостоятельно в соответствии с принятой им для целей налогообложения учетной политикой выбирать такое государство в зависимости от места нахождения продавца либо покупателя ценных бумаг.**

**Под рыночной котировкой ценной бумаги для целей налогообложения понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такого организатора торговли на рынке ценных бумаг, такой фондовой биржи, или цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей по сделкам, совершенным в течение торгового дня через такую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такой фондовой биржи. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае, если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, то в целях настоящей главы за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.**

**Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть**

**процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству календарных дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).**

**Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае совершения сделки через организатора торговли под датой совершения сделки следует понимать дату проведения торгов, на которых соответствующая сделка с ценной бумагой была заключена. В случае реализации ценной бумаги вне организованного рынка ценных бумаг датой совершения сделки считается дата определения всех существенных условий передачи ценной бумаги, то есть дата подписания договора.**

**Если по одной и той же ценной бумаге сделки на указанную дату совершались через двух и более организаторов торговли на рынке ценных бумаг, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать организатора торговли, значения интервала цен которого будут использованы налогоплательщиком для целей налогообложения.**

**При отсутствии информации об интервале цен у организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки налогоплательщик принимает интервал цен при реализации этих ценных бумаг по данным организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних трех месяцев.**

**При соблюдении налогоплательщиком порядка, изложенного выше, фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, находящаяся в соответствующем интервале цен, принимается для целей налогообложения в качестве рыночной цены.**

**В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная (максимальная) цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.**

**По ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен. Предельное отклонение цен ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается в размере 20 процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены ценной бумаги. В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, при определении финансового результата для целей налогообложения принимается минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен.**

**Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется**

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

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

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);**
- 2) по стоимости единицы.**

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

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

**В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.**

**Законодательством могут устанавливаться особенности исчисления и уплаты налога с доходов, полученных иностранной организацией от источников в Российской Федерации, удерживаемого налоговым агентом.**

**Начиная с 1 января 2012 года налог с доходов в денежной форме, подлежащих выплате (перечислению) по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением в отношении выпусков федеральных государственных эмиссионных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением независимо от даты регистрации их выпуска и выпусков иных эмиссионных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением, государственная регистрация которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года, лицу, имеющему в соответствии с действующим законодательством право на получение таких доходов и являющемуся иностранной организацией, исчисляется и удерживается депозитарием, осуществляющим выплату (перечисление) указанных доходов налогоплательщику.**

**Порядок налогообложения доходов держателей – нерезидентов**

**Если доход от реализации или иного выбытия Облигаций получен держателем-нерезидентом, являющимся физическим лицом, от источника в РФ, то данный доход облагается налогом по ставке 30% (с учетом возможности освобождения от налогообложения или применения льготной налоговой ставки на основании договоров об избежании двойного налогообложения). При этом налог начисляется на сумму дохода от такой реализации или иного выбытия за вычетом расходов, учитываемых при исчислении налоговой базы в соответствии с требованиями НК РФ (в которые включаются, в частности, расходы по приобретению Облигации). При реализации Облигаций в России для целей исчисления налога на доходы физических лиц, доход от такой реализации, скорее всего, будет рассматриваться как полученный от источников в РФ.**

**Часть дохода от реализации или иного выбытия Облигаций, относящаяся к начисленному процентному (купонному) доходу, может быть обложена российским налогом на доходы иностранных юридических лиц, полученных из источников в Российской Федерации, или налогом на доходы физических лиц (по ставке 20% или 30% соответственно с возможностью применения пониженной ставки в соответствии с положениями договоров об избежании двойного налогообложения), даже если такая реализация или иное выбытие привела к убытку для держателя-нерезидента.**

**Процентный (купонный) доход по Облигациям, выплачиваемый держателям-нерезидентам, подлежит обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20% (в случае получения дохода организациями) или налогом на доходы физических лиц по ставке 30% (в случае получения дохода физическим лицом).**

**Исчисление и удержание суммы налога с доходов, выплачиваемых держателям-нерезидентам, производится налоговыми агентами.**

**Применение договоров об избежании двойного налогообложения**

**Ставка налогообложения доходов по Облигациям держателей-нерезидентов может быть снижена в соответствии с положениями договора об избежании двойного налогообложения, заключенного между Российской Федерацией и страной-местом налогового резидентства держателя-нерезидента.**

**Для применения положений договора об избежании двойного налогообложения, держатель-нерезидент (как юридическое, так и физическое лицо) обязан представить документы, подтверждающие применимость положений, предусмотренных договором об избежании двойного налогообложения, в соответствии с требованиями НК РФ.**

**Если держатель-нерезидент, не являющийся физическим лицом, имеет право на применение договора об избежании двойного налогообложения, а сумма налога на доходы из источников в РФ была удержана, то в течение трех лет с момента окончания налогового периода, в котором был удержан налог, сумма удержанного налога может быть возвращена. Для того чтобы вернуть сумму уплаченного налога, необходимо представить в налоговые органы документы, подтверждающие право получателя дохода на применение положений договора об избежании двойного налогообложения.**

**Что касается держателя-нерезидента, являющегося физическим лицом, то в случае если соответствующим договором об избежании двойного налогообложения предусмотрено освобождение от налогообложения или применение льготной налоговой ставки, то документы, подтверждающие право на такие льготы по договору об избежании двойного налогообложения, должны быть представлены в течение одного года после окончания года, к которому относятся такие льготы.**

**Российское законодательство о налогах не предусматривает четкого**

***перечня документов, которые требуются для подтверждения прав на льготу и на практике налоговые органы могут потребовать самые разнообразные документы, подтверждающие право на льготу, предусмотренную договором об избежании двойного налогообложения.***

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

**8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход**

***Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций***

**8.10. Иные сведения**

***Иные сведения в отношении Эмитента отсутствуют.***

**8.11. 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***