

Утверждено «31» октября 2011 г.

Зарегистрировано «08» **ДЕК 2011** 20__ г.

Решением Совета директоров
ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»

Протокол № 2011-10-31
от «31» октября 2011 г.

Государственный регистрационный номер

4 02 14406 - А -

(государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску ценных бумаг)

Заместитель руководителя

ФСФР России
(наименование регистрирующего органа)
Е.И. Курицына
(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)
Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»
(полное фирменное наименование эмитента)

Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением

(вид, категория (тип), форма ценных бумаг и их иные идентификационные признаки)

в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые путем открытой подписки.

(номинальная стоимость, количество ценных бумаг, срок погашения)

www.open.ru

(адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации)

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

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

Настоящим подтверждается достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствие порядка ведения эмитентом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности, в отношении которой проведен аудит.

ЗАО «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению»

Генеральный директор
ЗАО «МКПЦН»

Дата «10» ноября 2011 года



Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»

Дата «10» ноября 2011 года




В.С. Беляев

Главный бухгалтер
Открытого акционерного общества
«Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»

Дата «10» ноября 2011 года



О.А. Айсина

М.П.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|----|
| ОГЛАВЛЕНИЕ | 2 |
| ВВЕДЕНИЕ..... | 7 |
| I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ | 10 |
| 1.1. ЛИЦА, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА..... | 10 |
| 1.2. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА | 10 |
| 1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРАХ) ЭМИТЕНТА..... | 11 |
| 1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА..... | 14 |
| 1.5. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА..... | 14 |
| 1.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ | 14 |
| II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 15 |
| 2.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) И ФОРМА РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 15 |
| 2.2. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОГО ВИДА, КАТЕГОРИИ (ТИПА), СЕРИИ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 15 |
| 2.3. ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ И КОЛИЧЕСТВО ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕСТИТЬ..... | 15 |
| 2.4. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 15 |
| 2.5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 15 |
| 2.6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ОПЛАТЫ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 18 |
| 2.7. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ В ХОДЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 19 |
| 2.8. КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 25 |
| 2.9. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 25 |
| III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА | 27 |
| 3.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА..... | 27 |
| 3.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА..... | 28 |
| 3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА | 28 |
| 3.3.1. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | 28 |
| 3.3.2. КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ ЭМИТЕНТА | 30 |
| 3.3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА ИЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННОГО ТРЕТЬИМ ЛИЦАМ..... | 32 |
| 3.3.4. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА | 33 |
| 3.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 33 |
| 3.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 33 |
| 3.5.1. ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ..... | 34 |
| 3.5.2. СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ | 35 |
| 3.5.3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ | 38 |
| 3.5.4. ПРАВОВЫЕ РИСКИ | 39 |
| 3.5.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА | 40 |
| 3.5.6. БАНКОВСКИЕ РИСКИ | 41 |
| IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ | 42 |
| 4.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА | 42 |
| 4.1.1. ДАННЫЕ О ФИРМЕННОМ НАИМЕНОВАНИИ (НАИМЕНОВАНИИ) ЭМИТЕНТА..... | 42 |
| 4.1.2. СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ЭМИТЕНТА | 42 |
| 4.1.3. СВЕДЕНИЯ О СОЗДАНИИ И РАЗВИТИИ ЭМИТЕНТА | 42 |
| 4.1.4. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ..... | 43 |
| 4.1.5. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА..... | 43 |
| 4.1.6. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА | 44 |
| 4.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 44 |
| 4.2.1. ОТРАСЛЕВАЯ ПРИНАДЛЕЖНОСТЬ ЭМИТЕНТА..... | 44 |
| 4.2.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 44 |
| 4.2.3. МАТЕРИАЛЫ, ТОВАРЫ (СЫРЬЕ) И ПОСТАВЩИКИ ЭМИТЕНТА..... | 45 |
| 4.2.4. РЫНКИ СБЫТА ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ) ЭМИТЕНТА..... | 46 |
| 4.2.5. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ У ЭМИТЕНТА ЛИЦЕНЗИЙ | 46 |
| 4.2.6. СОВМЕСТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 46 |

| | |
|---|-----|
| 4.2.7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЭМИТЕНТАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ АКЦИОНЕРНЫМИ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФОНДАМИ, СТРАХОВЫМИ ИЛИ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, ИПОТЕЧНЫМИ АГЕНТАМИ: | 46 |
| 4.2.7.1. ДЛЯ АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ: | 46 |
| 4.2.7.2. ДЛЯ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ: | 47 |
| 4.2.7.3. ДЛЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ: | 47 |
| 4.2.7.4. ДЛЯ ИПОТЕЧНЫХ АГЕНТОВ: | 47 |
| 4.2.8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЭМИТЕНТАМ, ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ: | 47 |
| 4.2.9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЭМИТЕНТАМ, ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ОКАЗАНИЕ УСЛУГ СВЯЗИ | 47 |
| 4.3. ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 47 |
| 4.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ И ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ И АССОЦИАЦИЯХ | 47 |
| 4.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА | 48 |
| 4.6. СОСТАВ, СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАНАХ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ, ЗАМЕНЕ, ВЫБИТИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, А ТАКЖЕ ОБО ВСЕХ ФАКТАХ ОБРЕМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА | 59 |
| 4.6.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА | 59 |
| V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 61 |
| 5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 61 |
| 5.1.1. ПРИБЫЛЬ И УБЫТКИ | 61 |
| 5.1.2. ФАКТОРЫ, ОКАЗАВШИЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ РАЗМЕРА ВЫРУЧКИ ОТ ПРОДАЖИ ЭМИТЕНТОМ ТОВАРОВ, ПРОДУКЦИИ, РАБОТ, УСЛУГ И ПРИБЫЛИ (УБЫТКОВ) ЭМИТЕНТА ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 62 |
| 5.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ | 63 |
| 5.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА | 64 |
| 5.3.1. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА | 64 |
| 5.3.2. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ ЭМИТЕНТА | 66 |
| 5.3.3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА | 67 |
| 5.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ | 68 |
| 5.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 70 |
| 5.5.1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ И УСЛОВИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 72 |
| 5.5.2. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА | 74 |
| VI. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА | 75 |
| 6.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА | 75 |
| 6.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА | 79 |
| 6.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА | 96 |
| 6.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА | 97 |
| 6.5. ИНФОРМАЦИЯ В ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА | 99 |
| 6.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА | 100 |
| 6.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА | 100 |
| 6.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА | 101 |
| VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ | 102 |
| 7.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА | 102 |
| 7.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ 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..... | 102 |
| 7.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ") | 105 |
| 7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА..... | 106 |
| 7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ И РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИИ | 106 |
| 7.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ | 106 |
| 7.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ | 108 |
| VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ | 110 |
| 8.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 110 |
| 8.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ОТЧЕТНЫЙ КВАРТАЛ..... | 110 |
| 8.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ЗАВЕРШЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ГОДА ИЛИ ЗА КАЖДЫЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ГОД..... | 110 |
| 8.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА..... | 111 |
| 8.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ | 111 |
| 8.6. СВЕДЕНИЯ О СТОИМОСТИ НЕДВИЖИМОГО ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА И СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА | 111 |
| 8.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА..... | 111 |
| IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 112 |
| 9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ | 112 |
| 9.1.1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ..... | 112 |
| 9.1.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ | 120 |
| 9.1.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О КОНВЕРТИРУЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ | 151 |
| 9.1.4. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОПЦИОНАХ ЭМИТЕНТА | 151 |
| 9.1.5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ..... | 151 |
| 9.1.6. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ | 151 |
| 9.2. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 151 |
| 9.3. НАЛИЧИЕ ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ..... | 151 |
| 9.4. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 151 |
| 9.5. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА | 152 |
| 9.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ УСЛУГИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ РАЗМЕЩЕНИЯ И/ИЛИ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 152 |
| 9.7. СВЕДЕНИЯ О КРУГЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 153 |
| 9.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, В ТОМ ЧИСЛЕ О ФОНДОВЫХ БИРЖАХ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И/ИЛИ ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 153 |
| 9.9. СВЕДЕНИЯ О ВОЗМОЖНОМ ИЗМЕНЕНИИ ДОЛИ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ | 153 |
| 9.10. СВЕДЕНИЯ О РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИССИЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ | 153 |
| 9.11. СВЕДЕНИЯ О СПОСОБАХ И ПОРЯДКЕ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕ СОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ | 154 |
| X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ..... | 157 |

| | |
|---|-----|
| 10.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ..... | 157 |
| 10.1.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ, СТРУКТУРЕ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ЭМИТЕНТА..... | 157 |
| 10.1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ РАЗМЕРА УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ЭМИТЕНТА..... | 157 |
| 10.1.3. СВЕДЕНИЯ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВНОГО ФОНДА, А ТАКЖЕ ИНЫХ ФОНДОВ ЭМИТЕНТА..... | 157 |
| 10.1.4. СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ СОЗЫВА И ПРОВЕДЕНИЯ СОБРАНИЯ (ЗАСЕДАНИЯ) ВЫСШЕГО ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА..... | 158 |
| 10.1.5. СВЕДЕНИЯ О КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, В КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ЛИБО НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ..... | 162 |
| 10.1.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ | 165 |
| 10.1.7. СВЕДЕНИЯ О КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА | 168 |
| 10.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА..... | 170 |
| 10.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА..... | 170 |
| 10.3.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ВСЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОТОРЫХ ПОГАШЕНЫ (АННУЛИРОВАНЫ) | 170 |
| 10.3.2. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОТОРЫХ ОБРАЩАЮТСЯ..... | 171 |
| 10.3.3. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ КОТОРЫХ НЕ ИСПОЛНЕНЫ (ДЕФОЛТ) | 179 |
| 10.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА | 180 |
| 10.5. УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА | 180 |
| 10.5.1. УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ | 180 |
| 10.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА..... | 180 |
| 10.7. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ | 181 |
| 10.8. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ И РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА..... | 181 |
| 10.9. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА | 189 |
| 10.10. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ | 190 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 1 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА..... | 197 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 2 ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ЦЕННЫХ БУМАГ | 352 |

ВВЕДЕНИЕ

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

Вид ценных бумаг: **облигации на предъявителя**

Серия: **02**

Иные идентификационные признаки облигаций выпуска:

процентные;

неконвертируемые;

документарные с обязательным централизованным хранением;

с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев;

с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента

(далее по тексту именуются совокупно «Облигации» или «Облигации выпуска», и по отдельности - «Облигация» или «Облигация выпуска»).

Срок погашения: в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Количество размещаемых ценных бумаг: **5 000 000 (Пять миллионов) штук.**

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

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

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Вечерняя Москва".

Дата начала размещения Облигаций устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки:

- **в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом одним из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг (далее - "лента новостей") - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций. На дату утверждения решения о выпуске ценных бумаг агентствами, уполномоченными на раскрытие информации эмитентов эмиссионных ценных бумаг, являются: 1. ЗАО «АК&М» - www.disclosure.ru; 2. ИА «АЗИПИ – Информ» - e-disclosure.azipi.ru; 3. Агентство Интерфакс - www.e-disclosure.ru; 4. АЭИ "ПРАЙМ-ТАСС" - disclosure.prime-tass.ru; 5. ЗАО "СКРИН" - disclosure.skrin.ru**

- **на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.**

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством РФ, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат:

- а) 10-й рабочий день, начиная с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций;
- б) дата размещения последней Облигации выпуска.

При этом срок размещения Облигаций не может превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Порядок размещения:

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Облигаций заключаются при посредстве Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа» или «ФБ ММВБ») путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи и системы клиринга Клиринговой организации соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила Биржи»), правилами клиринга Клиринговой организации и действующим законодательством.

Размещение Облигаций осуществляется через посредника – профессионального участника рынка ценных бумаг, действующего от своего имени, но по поручению и за счет Эмитента, информация о котором и его основных функциях приведена в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.6 Проспекта ценных бумаг.

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки по первому купону либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. До даты начала размещения выпуска Облигаций уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о порядке размещения Облигаций. Сообщение о принятии Эмитентом решения о порядке размещения Облигаций раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

Подробный порядок проведения размещения описан в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.1.1. Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения цены размещения:

Цена размещения Облигаций устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций, что составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей за одну Облигацию.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитываемый по следующей формуле:

$$НКД = Nom * C(1) * (T - T_0) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

НКД – накопленный купонный доход по каждой Облигации, руб.;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C(1) – размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;

T – дата размещения Облигаций;

T₀ – дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9).

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Сведения не приводятся, так как обеспечение по Облигациям данного выпуска не предусмотрено.

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям:

Сведения не приводятся, так как обеспечение по Облигациям данного выпуска не предусмотрено.

Условия конвертации:

Ценные бумаги настоящего выпуска не являются конвертируемыми ценными бумагами.

б) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта: **Сведения не указываются для Облигаций данного выпуска, так как Просpekt ценных бумаг регистрируется одновременно с государственной регистрацией выпуска Облигаций.**

в) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг: **Данный заем не привлекается в целях финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок). Средства, полученные от размещения Облигаций, будут направлены на финансирование текущей деятельности Эмитента**

г) иная информация:

Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» (далее также – эмитент, Эмитент, Компания, Общество), создано в соответствии с решением Внеочередного Общего собрания участников от 09.09.2010 г. (Протокол № 2010-09-09) в результате реорганизации в форме преобразования в акционерное общество Общества с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» (прежнее наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная группа Открытие»), учрежденного на основании Решения Учредителя № 1 от 03.03.2004 г. и зарегистрированного Межрайонной инспекцией МНС России №46 по г. Москве 17 марта 2004 года за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1047796172907.

ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» является правопреемником всех прав и обязанностей Общества с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

Запись о создании юридического лица путем реорганизации в форме преобразования занесена в Единый государственный реестр юридических лиц 01 декабря 2010 года, соответственно, информация в отдельных главах проспекта ценных бумаг приводится на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

Датой окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг является 30 июня 2011 года.

Настоящий проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе 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 проспекте ценных бумаг.

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

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии со Статьей 8 Устава Эмитента органами управления Общества являются:

Общее собрание акционеров - высший орган управления Общества;

Совет директоров Общества;

Правление (коллегиальный исполнительный орган);

Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Персональный состав совета директоров:

| № | Ф.И.О. | Год рождения |
|---|---|--------------|
| 1 | Минц Борис Иосифович - Председатель Совета директоров | 1958 |
| 2 | Беляев Вадим Станиславович | 1966 |
| 3 | Беляев Михаил Викторович | 1964 |
| 4 | Дубинин Сергей Константинович | 1950 |
| 5 | Киселев Олег Владимирович | 1953 |
| 6 | Раппопорт Андрей Натанович | 1963 |

Персональный состав коллегиального исполнительного органа Эмитента (правления, дирекции):

| № | Ф.И.О. | Год рождения |
|---|---|--------------|
| 1 | Беляев Вадим Станиславович - Председатель Правления | 1966 |
| 2 | Бёрнер Йоханнес | 1969 |
| 3 | Ромаев Дмитрий Закериевич | 1971 |
| 4 | Гиричев Андрей Сергеевич | 1974 |
| 5 | Предтеченский Анатолий Николаевич | 1977 |
| 6 | Карахан Алексей Львович | 1981 |

Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа эмитента:

Беляев Вадим Станиславович - Генеральный директор

Год рождения: 1966

Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента не передавались коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему).

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

| Полное / сокращенное фирменное наименование кредитной организации | Место нахождения кредитной организации | ИНН кредитной организации | БИК и номер корреспондентского счета кредитной организации | Тип счета | Номер счета эмитента |
|--|--|---------------------------|--|------------|----------------------|
| Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)/ Сбербанк России ОАО | Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19 | 7707083893 | БИК 044525225 к/сч 30101810400000000225 | расчетный | 40702810300020105873 |
| | | | | валютный | 40702840600020105873 |
| | | | | транзитный | 40702840500020205873 |
| Открытое акционерное общество «НОМОС-БАНК»/ «НОМОС-БАНК» (ОАО) | Российская Федерация, 109240, г. Москва, ул. Верхняя Радищевская, д. 3, стр. 1 | 7706092528 | БИК 044525985 к/сч 30101810300000000985 | валютный | 40702840400000000148 |
| | | | | транзитный | 40702840200001000143 |
| | | | | расчетный | 40702810600000000512 |
| Коммерческий Банк "СДМ-БАНК" (открытое акционерное общество)/ КБ «СДМ-БАНК» (ОАО) | 125424, Москва, Волоколамское шоссе, д. 73 | 7733043350 | БИК 044583685 к/сч 30101810600000000685 | расчетный | 40702840600000002947 |
| | | | | расчетный | 40702810300000002947 |
| | | | | расчетный | 40702840900001002947 |

| Полное / сокращенное фирменное наименование кредитной организации | Место нахождения кредитной организации | ИНН кредитной организации | БИК и номер корреспондентского счета кредитной организации | Тип счета | Номер счета эмитента |
|---|--|---------------------------|--|------------|----------------------|
| Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ» / ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» | 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13. | 7744003399 | БИК 044585297 к/сч 3010181050000000297 | расчетный | 4070181050000000589 |
| | | | | валютный | 40701978000000100588 |
| | | | | расчетный | 40701810300007000588 |
| | | | | валютный | 40701840400000100588 |
| | | | | транзитный | 40702840300000200588 |

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор, осуществивший независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента и составивший соответствующее аудиторское заключение:

1.

| | |
|---|---|
| Полное фирменное наименование аудиторской организации | Закрытое акционерное общество «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению» |
| Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации | ЗАО «МКПЦН» |
| Место нахождения аудиторской организации | 119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д.34, стр. 2. Адрес для направления почтовой корреспонденции: 101000, Москва, Кривоколенный пер., д.3, стр.1 |
| Номер телефона и факса, адрес электронной почты | Телефон: (495) 621-10-15 Факс: (495) 621-56-87 E-mail: mkpcn@mkpcn.ru |
| Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента | Аудитор является членом саморегулируемой организации. Полное фирменное наименование: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Сокращенное фирменное наименование: СРО НП АПР. Место нахождения: Российская Федерация, 105120, Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9 строение 3. Регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10201000083. |
| Финансовые годы за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента | Эмитент создан в декабре 2010 года, первый финансовый год с даты создания эмитента на дату утверждения проспекта не истек. Проведен аудит бухгалтерской отчетности Эмитента на 31.12.2010 года. |

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

Согласно статье 8 Федерального закона от 30 декабря 2008 г. N 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" года, аудит не может осуществляться:

1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации

являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;

5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемых лиц, их руководителями, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

6) аудиторами, состоящими с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов).

Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента):

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале Эмитента: **доли участия аудитора, должностных лиц аудитора в уставном капитале Эмитента отсутствуют.**

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **Эмитент не предоставлял заемных средств аудитору, должностным лицам аудитора.**

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

Сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора: **должностные лица Эмитента не являются одновременно должностными лицами аудитора.**

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Эмитент и аудитор отслеживают соблюдение законодательства. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, отсутствуют. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

– наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора: **процедура тендера, связанного с выбором аудитора отсутствует**

– процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров: **Выбор аудитора осуществляется на основе анализа предложений аудиторских фирм. Кандидатура аудитора проходит одобрение Совета директоров и затем выносится на утверждение общим собранием акционеров Эмитента.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **такие работы не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: **Вознаграждение аудитора определяется в договоре на оказание аудиторских услуг после предоставления задания на аудит. Размер вознаграждения аудитора за выполнение услуг определяется на основе фактически затраченного времени и почасовых ставок специалистов аудитора. Размер вознаграждения аудитора утверждается Советом директоров Эмитента.**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **по итогам проведения проверки бухгалтерской отчетности по состоянию на 31.12.2010 года аудитору выплачено вознаграждение в размере 360 480 рублей.**

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

2.

Аудитор, осуществивший независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента и составивший соответствующее аудиторское заключение:

| | |
|--|--|
| Полное фирменное наименование аудиторской организации | Общество с ограниченной ответственностью «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» |
| Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации | ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» |
| Место нахождения аудиторской организации | Россия, 115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 77, стр. 1 |
| Номер телефона и факса, адрес | Номер телефона: +7 495 755 07 00 |

| | |
|---|---|
| электронной почты | Номер факса: +7 495 755 07 01 Адрес электронной почты: moscow@ru.ey.com |
| Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента; | Аудитор является членом саморегулируемой организации. Полное фирменное наименование: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Сокращенное фирменное наименование: СРО НП АПР. Место нахождения: Российская Федерация, 105120, Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9 строение 3. |
| Финансовые годы за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента | ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» была осуществлена независимая проверка консолидированной финансовой отчетности Эмитента и его дочерних предприятий за 2010 г. |

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):

Согласно статье 8 Федерального закона от 30 декабря 2008 г. N 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" года, аудит не может осуществляться:

1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;

5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемых лиц, их руководителями, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

6) аудиторами, состоящими с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов).

Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента):

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале Эмитента: **доли участия аудитора, должностных лиц аудитора в уставном капитале Эмитента отсутствуют.**

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **Эмитент не предоставлял заемных средств аудитору, должностным лицам аудитора.**

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

Сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора: **должностные лица Эмитента не являются одновременно должностными лицами аудитора.**

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Эмитент и аудитор отслеживают соблюдение законодательства. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, отсутствуют. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

– наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора: **процедура тендера, связанного с выбором аудитора отсутствует**

– процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров: **Выбор аудитора осуществляется на основе анализа предложений аудиторских фирм. Кандидатура аудитора проходит одобрение Совета директоров и затем выносится на утверждение общим собранием акционеров Эмитента.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **такие работы не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: **Вознаграждение аудитора определяется в договоре на оказание аудиторских услуг после предоставления задания на аудит. Размер вознаграждения аудитора за выполнение услуг определяется на основе фактически затраченного времени и почасовых ставок специалистов аудитора. Размер вознаграждения аудитора утверждается Советом директоров Эмитента.**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **по итогам проведения независимой проверки консолидированной финансовой отчетности Эмитента и его дочерних предприятий аудитору выплачено вознаграждение в размере 5 310 тыс. руб.**

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 эмитента

Для целей данного выпуска Облигаций оценщик Эмитентом не привлекался в силу того, что Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, параметры выпуска Облигаций и условия их размещения не предусматривают привлечения оценщика для:

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

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, а также об иных лицах, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, а также иной зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг эмитента.

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг – Облигаций выпуска и подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, Эмитентом не привлекались.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лицо, занимающее должность главного бухгалтера Эмитента:

Айсина Оксана Алексеевна

Год рождения: **1973**

Основное место работы: **ООО «Учет.Налоги.Консалтинг.»**

Должность: **Генеральный директор**

Телефон: **+7 (495) 232-03-00 вн. 11-4550**

Факс: **+7 (495) 777 56 14**

Обеспечение по облигациям выпуска не предусмотрено. Иных лиц, подписавших проспект ценных бумаг и не указанных в предыдущих пунктах настоящего раздела, нет.

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

Вид размещаемых ценных бумаг: **облигации на предъявителя**

Серия: **02**

Иные идентификационные признаки:

процентные;

неконвертируемые;

с возможностью досрочного погашения по желанию владельцев;

с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента.

Срок погашения: **в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска;**

Форма размещаемых ценных бумаг

документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением;

Для конвертируемых ценных бумаг, а также для опционов эмитента: **ценные бумаги не являются конвертируемыми и не являются опционами**

Для российских депозитарных расписок: **ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками**

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: **1 000 (Одна тысяча) рублей.**

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить

Количество размещаемых ценных бумаг: **5 000 000 (Пять миллионов) штук.**

Объем по номинальной стоимости: **5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.**

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

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

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

Цена размещения Облигаций устанавливается в размере **100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций, что составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей за одну Облигацию.**

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитываемый по следующей формуле:

$$НКД = Nom * C(1) * (T - T_0) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

НКД – накопленный купонный доход по каждой Облигации, руб.;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C(1) – размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;

T – дата размещения Облигаций;

T₀ – дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9).

В случае, если при размещении ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) предоставляется преимущественное право их приобретения, также указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

преимущественное право не предоставляется.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок определения срока размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любыми заинтересованными лицами к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Вечерняя Москва".

Дата начала размещения Облигаций устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки:

- в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом одним из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг (далее - "лента новостей") - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций. На дату утверждения решения о выпуске ценных бумаг агентствами, уполномоченными на раскрытие информации эмитентов эмиссионных ценных бумаг, являются: 1. ЗАО «АК&М» - www.disclosure.ru; 2. ИА «АЗИПИ – Информ» - e-disclosure.azipi.ru; 3. Агентство Интерфакс - www.e-disclosure.ru; 4. АЭИ "ПРАЙМ-ТАСС" - disclosure.prime-tass.ru; 5. ЗАО "СКРИН" - disclosure.skrin.ru

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством РФ, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат:

- а) 10-й рабочий день, начиная с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций;
- б) дата размещения последней Облигации выпуска.

При этом срок размещения Облигаций не может превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Выпуск облигаций размещать траншами не предполагается.

способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**;

наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: **преимущественное право приобретения размещаемых Облигаций не предусмотрено**;

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

иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: **указаны в п. 2.7. и п.9.1.1. Проспекта ценных бумаг**.

В случае, если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, в отношении каждого такого лица указывается:

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению ценных бумаг. (далее - Андеррайтер или Агент по размещению Облигаций).

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, дом 11, строение 13**

Данные о лицензии на осуществление брокерской деятельности:

Номер лицензии: **177-03454-100000**

Дата выдачи лицензии: **07.12.2000**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Основные функции лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг

- **удовлетворение заявок на покупку Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;**
- **совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций к торгам в процессе размещения на Бирже;**
- **информирование Эмитента о количестве фактических размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;**
- **перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями договора между Эмитентом и Андеррайтером;**
- **осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.**

наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: **У лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок Облигаций.**

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: **Обязанность, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена.**

наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг

У лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения Облигаций.

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения такого лица не превысит 0.1% (ноля целых одной десятой процента) от номинальной стоимости выпуска Облигаций.

В связи с тем, что обязанность, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе оказание услуг маркет-мейкера, не установлена, вознаграждение за подобные услуги не выплачивается.

В случае, если одновременно с размещением ценных бумаг планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих

иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа), дополнительно указываются:

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

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Срок оплаты:

Расчеты по сделкам купли-продажи Облигаций при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа". "Поставка против платежа" предполагает такой порядок исполнения сделок с ценными бумагами, при котором перечисление ценных бумаг и денежных средств по торговым счетам участников клиринга производится только после проверки и удостоверения (подтверждения) наличия на торговых счетах участников клиринга достаточного количества ценных бумаг и денежных средств, предназначенных для исполнения заключенных сделок. Таким образом, денежные расчеты при размещении Облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Форма оплаты: Облигации оплачиваются денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Денежные расчеты по сделкам с Облигациями осуществляются покупателями, не являющимися участниками торгов Биржи, через участников торгов Биржи. Денежные расчеты между Эмитентом и участниками торгов Биржи осуществляются в безналичной форме через Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую деятельность по обеспечению расчетного обслуживания участников торгов Биржи (далее – «Расчетный центр»).

Денежные средства, полученные от размещения Облигаций, зачисляются в Расчетном центре на счет Андеррайтера.

Требования к порядку резервирования денежных средств, в том числе к оформляемым при этом документам, установлены нормативными документами клиринговой организации обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций на Бирже (далее - Клиринговая организация).

При заключении сделки осуществляется процедура контроля ее обеспечения.

Участники торгов Биржи, заявки которых в ходе размещения Облигаций не были удовлетворены (были удовлетворены частично), имеют право отозвать зарезервированные, но не использованные для покупки Облигаций, денежные средства из Расчетного центра. Отзыв денежных средств происходит в порядке и в сроки, установленные нормативными документами Клиринговой организации.

Денежные средства, зачисленные на счет Андеррайтера в Расчетном центре, переводятся им на счёт Эмитента в сроки, определенные соответствующим договором Андеррайтера с Эмитентом. Расчетные операции по перечислению денежных средств по результатам сделок купли-продажи Облигаций при их размещении осуществляются с использованием системы электронного документооборота Клиринговой организацией на основании документов, оформляемых Клиринговой организацией по итогам торгов.

Сведения о кредитной организации

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., дом 1/13, строение 8

Банковские реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг:

Владелец счета: Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»

Номер счета: 30401810200100000323

БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505

В случае оплаты денежными средствами указывается валюта платежа.

Облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

В случае, если предусмотрена форма оплаты акций, а также облигаций неденежными средствами (ценными бумагами, вещами или имущественными правами либо иными правами, имеющими денежную оценку), приводится перечень имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги, и сведения об оценщике (перечень возможных оценщиков), привлекаемом (привлекаемых) для определения рыночной стоимости такого имущества (полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения оценщика - юридического лица или фамилия, имя,

отчество оценщика - индивидуального предпринимателя, номер телефона и факса, номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление оценочной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию): **Неденежная форма оплаты не предусмотрена.**

В случае, если порядок оплаты размещаемых ценных бумаг предусматривает возможность рассрочки оплаты, дополнительно указываются размер и срок внесения каждого платежа: **возможность рассрочки при оплате Облигаций выпуска не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.**

Раскрываются иные существенные, по мнению эмитента, условия оплаты размещаемых ценных бумаг: **отсутствуют.**

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг, в том числе форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения.

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Облигаций заключаются при посредстве Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи и системы клиринга Клиринговой организации соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», правилами клиринга Клиринговой организации и действующим законодательством.

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом через посредника - профессионального участника рынка ценных бумаг, действующего от своего имени, но по поручению и за счет Эмитента (далее – «Андеррайтер» или «Агент по размещению Облигаций»), информация о котором приведена в п. 2.5. настоящего Проспекта.

Эмитент до начала размещения Облигаций предоставляет Андеррайтеру список лиц, сделки с которыми в ходе размещения Облигаций в соответствии с требованиями федеральных законов могут быть признаны сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Облигаций сделки купли-продажи Облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки по первому купону либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. До даты начала размещения выпуска Облигаций уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о порядке размещения Облигаций. Сообщение о принятии Эмитентом решения о порядке размещения Облигаций раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки по первому купону:

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону (далее - "Конкурс") и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Облигаций выпуска.

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса участники торгов Биржи подают адресные заявки в адрес Агента по размещению на покупку Облигаций с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Агентом по размещению Облигаций и/или Эмитентом. Конкурс состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок на Конкурсе.

В случае, если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся участником торгов Биржи, и дать ему поручение на покупку Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся участником торгов Биржи, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по размещению Облигаций устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на покупку Облигаций направляются участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на покупку должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг (т.е. 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости).

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости. Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до сотых долей процента.

Условием принятия заявки участника торгов ФБ ММВБ к исполнению является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренного Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

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

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

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

Уполномоченный орган управления Эмитента, исходя из общего объема поданных заявок и указанных в них процентных ставок по первому купону, принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Эмитент сообщает о принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству для опубликования в ленте новостей. После публикации сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону. Андеррайтер извещает участников торгов Биржи о величине процентной ставки по первому купону, установленной уполномоченным органом управления Эмитента, при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем участникам торгов.

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

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер по поручению Эмитента удовлетворяет полученные заявки путем выставления встречных адресных заявок на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, указанных в соответствующей заявке на покупку.

Заявки удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки купона, указанной в поданных на Конкурс заявках, адресованных Андеррайтеру (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой купона удовлетворяются в первую очередь).

Если с одинаковой процентной ставкой купона зарегистрировано несколько поданных на Конкурс заявок, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени.

В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций.

В случае размещения всего объема Облигаций выпуска удовлетворение последующих заявок на покупку Облигаций не производится.

Не одобренные заранее в установленном законодательством порядке сделки купли-продажи Облигаций, в совершении которых имеется заинтересованность, Эмитентом не заключаются. В этом случае на основании письменного заявления Эмитента в адрес Андеррайтера поданная заявка на покупку Облигаций не удовлетворяется (заявка отклоняется Андеррайтером).

По окончании периода удовлетворения заявок на Конкурсе все неудовлетворенные заявки на покупку Облигаций снимаются из системы торгов Биржи Андеррайтером.

После подведения итогов Конкурса и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, заключение сделок с Облигациями при размещении, при условии их неполного размещения в ходе Конкурса (далее – «доразмещение»), осуществляется на основании адресных заявок, выставляемых участниками торгов Биржи в адрес Андеррайтера, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. Участники торгов Биржи, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся участниками торгов Биржи, в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций могут подать Андеррайтеру заявку на покупку Облигаций с указанием количества Облигаций, которое планируется приобрести.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций дополнительно уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), который рассчитывается в соответствии с п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг.

Заявка на покупку Облигаций, подаваемая участником торгов Биржи в период доразмещения Облигаций, должна содержать следующие обязательные реквизиты:

- цена покупки;
- количество Облигаций;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Время и порядок подачи заявок при доразмещении устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций.

В случае размещения всего объема Облигаций удовлетворение последующих заявок на покупку Облигаций не производится.

Обязательным условием подачи адресной заявки при размещении Облигаций является резервирование денежных средств покупателя на счете участника торгов Биржи, от имени которого подана заявка, в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющей деятельность по обеспечению расчетного обслуживания участников торгов Биржи (далее – «Расчетный центр»). При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку Облигаций, с учетом всех комиссионных сборов.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Сделки купли-продажи, заключенные путем удовлетворения Андеррайтером заявок, регистрируются Биржей в дату их заключения.

Сделки при размещении Облигаций осуществляются на условиях «поставка против платежа» (код расчетов T0), то есть датой исполнения сделки с Облигациями является день ее заключения. При этом при заключении сделки осуществляется процедура контроля ее обеспечения. Документом, подтверждающим заключение участником торгов Биржи сделки, является выписка из реестра сделок Биржи, в которой отражаются все сделки, заключенные участником торгов Биржи в течение торгового дня Биржи.

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

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу о величине процентной ставки по первому купону не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

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

В дату начала размещения участники торгов в течение периода подачи заявок на покупку Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на покупку Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону Биржа составляет Сводный реестр и передает его Андеррайтеру.

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

На основании анализа Сводного реестра Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения) были заключены предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный инвестор и Эмитент обязуются заключить в дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – «Предварительные договоры» и по отдельности – «Предварительный договор»), при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями во исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

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

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

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

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

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

Потенциальный приобретатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Заявки на покупку Облигаций направляются участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на покупку должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;

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

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести, исходя из определенной до даты начала размещения процентной ставки по первому купону.

Сделки при размещении Облигаций осуществляются на условиях «поставка против платежа», то есть датой исполнения сделки с Облигациями является день ее заключения. При этом при заключении сделки осуществляется процедура контроля ее обеспечения. Документом, подтверждающим заключение участником торгов Биржи сделки, является выписка из реестра сделок Биржи, в которой отражаются все сделки, заключенные участником торгов Биржи в течение торгового дня Биржи.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах участников торгов в Расчетном центре в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (Предварительный договор).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и Эмитент обязуются заключить в дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом потенциальный приобретатель соглашается, что любая оферта с предложением заключить Предварительный договор может быть отклонена, акцептована полностью или в части, по усмотрению Эмитента.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления предложений (оферт) на заключение Предварительных договоров, а также о сроке и порядке получения лицами, сделавшими предложения (оферты) на заключение Предварительных договоров, ответа о принятии таких предложений (акцепта) в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об установлении срока для направления предложений (оферт) на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрываемая информация будет содержать в себе форму предложения (оферты) от потенциального приобретателя на заключение Предварительного договора, а также порядок и срок направления данных предложений (оферт).

В направляемых предложениях (офертах) на заключение Предварительного договора потенциальный приобретатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя

предложение (оферту) на заключение Предварительного договора потенциальный приобретатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием предложений (оферт) от потенциальных приобретателей на заключение Предварительного договора допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении предложений (оферт) от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления предложений (оферт) от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента.

Информация об этом раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об изменении даты окончания срока для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления потенциальными покупателями Облигаций предложений (оферт) о заключении предварительных договоров:

Информация об истечении срока для направления потенциальными покупателями предложений (оферт) на заключение Предварительных договоров раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки:

- в ленте новостей - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг, путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

В случае, если заключение договоров осуществляется на торгах, указывается это обстоятельство, а также приводится наименование лица, организующего проведение торгов (эмитент, специализированная организация, организатор торговли на рынке ценных бумаг), описывается форма и порядок проведения торгов.

Ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов

Лицо, организующее проведение торгов: **специализированная организация (фондовая биржа)**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"**

Сокращенное наименование: **ЗАО "ФБ ММВБ"**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., дом 13**

Организацией является организатор торговли на рынке ценных бумаг, в том числе фондовая биржа

Данные о лицензии фондовой биржи:

Номер лицензии: **№ 077-10489-000001**

Дата выдачи лицензии: **23.08.2007**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России)**

Форма и порядок проведения торгов указаны в настоящем пункте выше

Указываются возможные основания и порядок изменения и/или расторжения заключенных договоров.

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

Для документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением описывается порядок внесения приходной записи по счетам депо первых владельцев в депозитари, осуществляющем централизованное хранение таких ценных бумаг.

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

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании документов клиринговой организации обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций на Бирже (Клиринговая организация), поданных в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

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

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) Облигаций.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Указываются сведения о круге потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг.

Облигации размещаются посредством открытой подписки.

Круг потенциальных приобретателей Облигаций не ограничен. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии Облигаций в порядке, установленном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Форма, порядок и сроки раскрытия эмитентом информации:

1) о начале размещения ценных бумаг:

а) Сообщение о дате начала размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.orcp.ru - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

Публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ЗАО «ФБ ММВБ» о дате начала размещения не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством РФ, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об изменении даты начала размещения Облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент публикует сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

б) Информация о начале размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного

события, в следующие сроки с даты, с которой начинается размещение Облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет по адресу www.open.ru - не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

2) Информация о завершении размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет по адресу www.open.ru - не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

3) о цене (порядке определения цены) размещения ценных бумаг:

Цена размещения Облигаций определена в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг, а также в п. 2.4. и в п. 9.2. Проспекта ценных бумаг.

4) о государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций:

После государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент публикует сообщение о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru - не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент опубликует текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: www.open.ru.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение срока, установленного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет.

Начиная с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Отчетом об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии по следующему адресу: 105064, Российская Федерация, г. Москва, Яковлевопостольский пер., д. 12, стр. 1. Номер телефона: +7 (495) 232-03-00; Номер факса: +7 (495) 777 56 14.

Эмитент обязан предоставить копии Отчета об итогах выпуска ценных бумаг владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет www.open.ru.

В случае размещения ценных бумаг акционерным обществом путем подписки, при котором у каких-либо лиц возникает преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, указывается порядок раскрытия эмитентом информации об итогах осуществления преимущественного права: **преимущественное право приобретения Облигаций выпуска не предусмотрено.**

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансовое состояние эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года

| Наименование показателя | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|---|--------------|---------------|
| Стоимость чистых активов Эмитента, тыс. руб. | 9 403 763,00 | 10 570 848,00 |
| Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, % | 194,86 | 238,56 |
| Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, % | 155,98 | 203,98 |
| Покрытие платежей по обслуживанию долгов, % | 14,85 | 9,50 |
| Уровень просроченной задолженности, % | - | - |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз | 0,113 | 2,629 |
| Доля дивидендов в прибыли, % | 0,00 | 0,00 |
| Производительность труда, тыс. руб./чел. | 6 914,26 | 95985,60 |
| Амортизация к объему выручки, % | 0,299 | 0,775 |

Показатели рассчитаны по методике, рекомендуемой ФСФР России

Анализ платежеспособности и финансового положения Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

В связи с тем, что Эмитент был создан в декабре 2010 года, провести подробный анализ платежеспособности и уровня кредитного риска Эмитента, а также финансового положения Эмитента на основе экономического анализа динамики показателей не предоставляется возможным.

Чистые активы – это величина активов компании после вычитания из их суммы всех обязательств. Согласно отчетности Эмитента на 31.12.2010 величина чистых активов составляет 9 403 763 тыс. руб. По итогам второго квартала 2011 года стоимость чистых активов увеличилась на 1 167 085 тыс. руб или на 12% и составила 10 570 848,00 руб.

Показатели «Отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам» и «Отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам» характеризуют степень зависимости предприятия от заемных средств. Они показывают, каких средств у предприятия больше заемных или собственных и определяют степень риска для кредиторов

Показатель отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам принимает высокие значение в анализируемом периоде. Это свидетельствует о преобладающей доле привлеченных средств в источниках финансирования Эмитента, что отражает высокую зависимость Эмитента от заемного капитала. Однако, значение данных показателей высокое. Поддерживается левередж (соотношение заемного капитала и собственного капитала компании), необходимый для стабильной работы Компании с учетом специфики ее деятельности.

Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов рассчитывается как отношение суммы чистой прибыли и амортизации к сумме обязательств и процентов, подлежащих погашению в отчетном периоде. Динамика данного показателя зависит от изменения чистой прибыли и обязательств, подлежащих погашению: так по итогам второго квартала значение данного показателя составило 9,50%, причиной уменьшения по сравнению с данными отчетности на 31.12.2010 (14,85%) стало увеличения выплат по погашению обязательств в втором квартале. Эмитент считает значение за второй квартал 2011 года нерепрезентативным по причине незавершенного финансового года.

По данным отчетности на 31.12.2010 г. и 30.06.2011 г. у Эмитента отсутствовала просроченная задолженность, что свидетельствует о положительной кредитной истории Эмитента, как заемщика и доверии со стороны кредиторов.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в целом не демонстрирует существенных колебаний и принимает невысокое значение в течение анализируемого периода, что связано со спецификой деятельности Эмитента. Дебиторская задолженность Эмитента является краткосрочной.

Показатель производительность труда значительно увеличился по итогам второго квартала 2011 года вслед за увеличением выручки Эмитента и составил на 30.06.2011– 95985,60 тыс. руб./чел.

Показатель отношения амортизации к объему выручки показывает, что величина данного показателя находится на стабильно низком уровне, что в свою очередь связано с отсутствием у Эмитента значительных объемов основных средств, ввиду специфики деятельности Эмитента связанной с капиталовложениями в ценные бумаги, по управлению долями дочерних структур и предоставлением консультационных услуг зависимым обществам.

В целом платежеспособность Эмитента говорит о высоком уровне кредитного качества Компании. Эмитент может использовать внешнее финансирование без значительного ущерба для своей финансовой устойчивости, операционная деятельность обеспечивает более чем достаточный поток денежных средств, необходимых для обслуживания долга, что свидетельствует о высоком уровне эффективности работы Компании.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

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

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

Расчет рыночной капитализации в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг не приводится в связи с тем, что публичное обращение обыкновенных именных акций Эмитента через организатора торгов не осуществляется.

В качестве рыночной капитализации Эмитента в настоящем Проспекте указана стоимость чистых активов Эмитента, рассчитанная в соответствии с порядком оценки стоимости чистых активов акционерного общества, утвержденным Приказом Минфина России № 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.

| Наименование показателя | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|--|--------------|---------------|
| Стоимость чистых активов Эмитента, тыс. руб. | 9 403 763,00 | 10 570 848,00 |

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Кредиторская задолженность

Информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента (сумме долгосрочных и краткосрочных обязательств эмитента за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей) с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Наименование показателя | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|--|----------------|------------------|
| Общая сумма кредиторской задолженности (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств Эмитента за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей), руб. | 18 324 532 918 | 25 415 699 749,3 |
| просроченная кредиторская задолженность всего, руб. | 0 | 0 |

Причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

Просроченная кредиторская задолженность у Эмитента по состоянию на 31.12.2010 и 30.06.2011 отсутствовала.

Структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг в виде таблицы, при этом значения показателей приводятся на дату окончания последнего завершённого финансового года и последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем приводятся показатели на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года

На 31.12.2010 г.

| Наименование обязательств | Срок наступления платежа | |
|--|--------------------------|----------------------|
| | До одного года | Свыше одного года |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб. | 10 734 522 | - |
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб. | - | - |
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб. | 6 013 392 | |
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Кредиты, руб. | 11 102 156 669 | - |
| в том числе просроченные, руб. | X | X |
| Займы, всего, руб. | 1 147 534 195 | 3 656 156 197 |
| в том числе просроченные, руб. | X | X |
| в том числе облигационные займы, руб. | - | - |
| в том числе просроченные облигационные займы, руб. | X | X |
| Прочая кредиторская задолженность, руб. | 2 401 937 943 | - |
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Итого, руб. | 14 668 376 721 | 3 656 156 197 |
| в том числе итого просроченная, руб. | X | X |

На 30.06.2011 г.

| Наименование обязательств | Срок наступления платежа | |
|--|--------------------------|-------------------|
| | До одного года | Свыше одного года |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб. | 6 866 451,43 | - |
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб. | 23 720,93 | - |
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб. | 471 084,35 | |
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Кредиты, руб. | 6 720 547 945,18 | - |
| в том числе просроченные, руб. | X | X |
| Займы, всего, руб. | 14 841 595 250,15 | 3 655 572 602,69 |
| в том числе просроченные, руб. | X | X |
| в том числе облигационные займы, руб. | - | - |
| в том числе просроченные облигационные займы, руб. | X | X |
| Прочая кредиторская задолженность, руб. | 190 622 694,69 | - |

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| в том числе просроченная, руб. | X | X |
| Итого, руб. | 21 760 127 146,73 | 3 655 572 602,69 |
| в том числе итого просроченная, руб. | X | X |

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности на **30.06.2011г.**:

1. Полное фирменное наименование кредитора: **Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»**

Сокращенное фирменное наименование: **ГК «Агентство по страхованию вкладов»**

Место нахождения: **109240, г. Москва, Верхний Таганский тупик, д.4.**

Сумма кредиторской задолженности: **3 253 472 602,69 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **кредиторская задолженность не является просроченной**

В случае если кредитор является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство: **кредитор не является аффилированным лицом Эмитента**

2. Полное фирменное наименование кредитора: **Открытое акционерное общество «СВЕРДЛОВСКИЙ ГУБЕРНСКИЙ БАНК»**

Сокращенное фирменное наименование: **«СБ «Губернский» ОАО**

Место нахождения: **620075, г. Екатеринбург, ул. Толмачева, 9**

Сумма кредиторской задолженности: **5 020 547 945,18 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **кредиторская задолженность не является просроченной**

В случае если кредитор является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство: **кредитор является аффилированным лицом Эмитента, кредитор и Эмитент входят в одну группу лиц**

Доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица - коммерческой организации: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: **доли не имеет**

Доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: **доли не имеет**

3. Полное фирменное наименование кредитора: **Открытое акционерное общество «Нефтяная компания «Роснефть»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «НК «Роснефть»**

Место нахождения: **115035 г. Москва, Софийская наб. 26/1**

Сумма кредиторской задолженности: **5 666 893 150,70 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **кредиторская задолженность не является просроченной**

В случае если кредитор является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство: **кредитор не является аффилированным лицом Эмитента**

4. Полное фирменное наименование кредитора: **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Портфельные инвестиции» Д.У.**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО УК «Портфельные инвестиции»**

Место нахождения: **119049 г. Москва, ул. Шаболовская, д.10, к.2**

Сумма кредиторской задолженности: **6 140 148 547,90 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **кредиторская задолженность не является просроченной**

В случае если кредитор является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство: **кредитор не является аффилированным лицом Эмитента**

3.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными (за 5 последних завершенох финансовых лет):

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Данные приводятся на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Наименование обязательства | Наименование кредитора (займодавца) | Сумма основного долга (руб. / ин. валюта) | Срок кредита (займа)/ дата погашения | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней |
|----------------------------|--|---|--------------------------------------|--|
| На 31.12.2010 года | | | | |
| кредит | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» | 250 000 000р. | 352/06.05.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» | 63 000 000,00р. | 352/25.08.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» | 345 000 000,00р. | 352/18.08.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» | 265 000 000,00р. | 352/05.09.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредитная линия | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» филиал «Петровский» | 37 338 468,82р. | 365/31.03.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК | 320 000 000,00р. | 363/28.06.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК | 280 000 000,00р. | 349/14.06.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | ОАО ГУТА-БАНК | 500 000 000,00р. | 347/01.08.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | Металлинвестбанк | 450 000 000,00р. | 180/11.04.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | Металлинвестбанк | 500 000 000,00р. | 163/25.03.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредитная линия | СБ "ГУБЕРНСКИЙ" ОАО | 5 000 000 000,00р. | 432/26.12.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| кредит | ОАО Банк ВТБ | 3 000 000 000,00р. | 28/28.01.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| займ | Агентство по страхованию вкладов | 750 000 000,00р. | 1825/06.04.2014 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| займ | Агентство по страхованию вкладов | 2 500 000 000,00р. | 1826/06.04.2014 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| вексель | Краснодарский комитет по торговле. Универсам 1 | 95 000 000,00р. | 3715/30.11.2019 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| вексель | МБРР | 1 000 000 000,00р. | 365/11.10.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| Займ | Волосово Пеллетс ЗАО | 4 100 000,00 | 1683/31.12.2010 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| Займ | Волосово Пеллетс ЗАО | 6 000 000,00 | 1604/31.12.2010 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| Займ | ОАО Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» | 100 000 000 | 177/01.06.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| На 30.06.2011 года | | | | |
| кредитная линия | СБ "ГУБЕРНСКИЙ" ОАО | 5 000 000 000,00р. | 432/26.12.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| займ | Агентство по страхованию вкладов | 2 500 000 000,00р. | 1826/06.04.2014 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| займ | Портфельные инвестиции УК ООО | 2 300 000 000, 00р. | 91/21.07.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |
| займ | Портфельные инвестиции УК ООО | 3 800 000 000,00р. | 92/01.07.2011 | просрочка исполнения обязательства отсутствует |

Исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета

об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, – на дату окончания последнего завершено квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций:

18 октября 2011 года Эмитент осуществил размещение выпуска облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, зарегистрированного ФСФР РФ 27 сентября 2011 года, государственный регистрационный номер 4-01-14406-А.

Государственная регистрация отчета об итогах выпуска осуществлена 27 октября 2011 года.

Исполнение Эмитентом обязательств по указанному выпуску Облигаций:

| Наименование обязательства | Наименование кредитора (займодавца) | Сумма основного долга, тыс. рублей | Срок кредита (займа)/срок погашения | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|--|
| Облигационный заем серии 01 | Неограниченный круг инвесторов | 5 000 000 | в 1092-й день со дня начала размещения Облигаций/ 14.10.2014 | просрочка исполнения обязательства отсутствует, срок исполнения обязательств не наступил |

Эмитент обязан осуществить выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период в даты их окончания

| Наименование обязательства | Сумма выплаты, руб. | Дата выплата купонного дохода | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленного процентов, срок просрочки, дней |
|---|---------------------|-------------------------------|---|
| Выплата купонного дохода за 1 купонный период | 224 400 000 | 17.04.2012 года; | просрочка исполнения обязательства отсутствует, срок исполнения обязательств не наступил |
| Выплата купонного дохода за 2 купонный период | 224 400 000 | 16.10.2012 года; | просрочка исполнения обязательства отсутствует, срок исполнения обязательств не наступил |
| Выплата купонного дохода за 3 купонный период | 224 400 000 | 16.04.2013 года; | просрочка исполнения обязательства отсутствует, срок исполнения обязательств не наступил |
| Выплата купонного дохода за 4 купонный период | 224 400 000 | 15.10.2013 года; | просрочка исполнения обязательства отсутствует, срок исполнения обязательств не наступил |
| Выплата купонного дохода за 5 купонный период | 224 400 000 | 15.04.2014 года; | просрочка исполнения обязательства отсутствует, срок исполнения обязательств не наступил |
| Выплата купонного дохода за 6 купонный период | 224 400 000 | 14.10.2014 года. | просрочка исполнения обязательства отсутствует, срок исполнения обязательств не наступил |

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, на дату окончания каждого из 5 последних завершённых финансовых лет:

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Данные приводятся на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|--|-------------------|------------------|
| Сумма обязательств компании из предоставленного им обеспечения, руб., в том числе: | 18 621 563 364,73 | 4 223 519 743,41 |
| - в форме поручительства, руб. | 14 670 137 974,53 | 840 848 510,53 |
| - в форме залога, руб. | 3 951 425 390,20 | 3 382 671 232,88 |
| Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым компания предоставила третьим лицам обеспечение, руб. | 14 670 137 974,53 | 840 848 510,53 |
| - в форме поручительства, руб. | 14 670 137 974,53 | 840 848 510,53 |
| - в форме залога, руб. | - | - |

Информация о каждом из обязательств эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего заверченного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения:

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация приводятся на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

Обязательства Эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего заверченного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения отсутствуют.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: **Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, отсутствуют.**

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

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

Данный заем не привлекается в целях финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок). Средства, полученные от размещения Облигаций, будут направлены на финансирование текущей деятельности Эмитента.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

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

Политика Эмитента в области управления рисками: **Политика Эмитента в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.**

Управление рисками осуществляется, исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Порядок идентификации, анализа, оценки, оптимизации и контроля данных рисков может определяться внутренними документами, регламентирующими проведение операций, подверженных данному виду риска.

3.5.1. Отраслевые риски

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

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке, а также предполагаемые действия эмитента в случае наступления изменений:

Эмитент и его дочерние общества осуществляют основную деятельность в финансовом секторе, который одним из первых и наиболее болезненно ощутил на себе влияние мирового экономического кризиса. Снижение цен на нефть, кризис ликвидности способствовали выводу капиталов инвесторов-нерезидентов из России, падению фондового рынка, снижению сальдо торгового оборота Российской Федерации, сокращению золотовалютных резервов страны, девальвации рубля. Указанные факторы приводят к повышению стоимости заемного капитала и риску возникновения трудностей при рефинансировании долговых обязательств, убыткам вследствие обесценения ценных бумаг и сокращению оборотов в период кризиса. На данный момент, ситуация на российском и международном рынках стабилизировалась, риск девальвации национальной валюты миновал, цены на нефть вернулись к уровням, обеспечивающим стабильное развитие российской экономики. Ликвидность вернулась на рынки капитала, аппетит к риску растет, и иностранные инвесторы снова проявляют интерес к высокорискованным активам. Тем не менее, некоторая опасность дестабилизации остается.

Основными негативными изменениями в российском финансовом секторе, способными повлиять на деятельность Эмитента, являются следующие:

- 1) сжатие финансовой системы, которое может, во-первых, снизить обороты Эмитент в связи с выводом средств с фондового рынка, во-вторых, отрицательно отразиться на возможности по фондированию деятельности Эмитента. Для сокращения данного вида рисков Эмитент заранее рассматривает и прорабатывает различные варианты привлечения финансирования;
- 2) усугубление кризиса доверия, в том числе выражающееся в закрытии контрагентами лимитов на Эмитента. Долгосрочные партнерские отношения, выстроенные за время существования Эмитента и его дочерних структур, позволили максимально снизить риски подобного рода;
- 3) резкое падение рыночных котировок ценных бумаг и дефолты эмитентов по обязательствам, которые могут привести к обесценению собственных позиций Эмитента или дочерних компаний Эмитента. Для минимизации отрицательных последствий в случае подобной ситуации, внутренняя политика Эмитента предусматривает жесткие нормативы, накладывающие ограничение на размер собственной позиции Эмитента и дочерних структур по ценным бумагам;
- 4) сокращение располагаемых доходов населения, ограничивающее поступление средств под управление со стороны физических лиц. Частично нивелировать данные риски Эмитенту и дочерним структурам Эмитента позволит разработка новых продуктов, релевантных текущей рыночной ситуации.

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли на внешнем рынке, а также предполагаемые действия эмитента в случае наступления изменений:

Эмитент и его дочерние общества осуществляют деятельность как на российских, так и на зарубежных торговых площадках, оказывая услуги российским и иностранным клиентам. Несмотря на положительный эффект антикризисных мер, проведенных правительствами развитых стран, риски на рынках не нивелированы полностью. Среди наиболее явных проблем можно назвать высокий уровень безработицы в США, дефициты бюджетов, уменьшение темпов роста и величины инвестиций в различных секторах (по сравнению с докризисными уровнями).

Наиболее значимые изменения на внешнем рынке, которые могут оказать негативный эффект на деятельность Эмитента аналогичны внутренним факторам:

- 1) ухудшение ситуации в мировой финансовой системе, которое может отрицательно отразиться как на оборотах, так и на возможности по фондированию деятельности Эмитента и его дочерних обществ, для сокращения данного вида рисков Эмитент заранее рассматривает и прорабатывает различные варианты привлечения финансирования;

2) усугубление кризиса доверия на глобальном уровне, в том числе выражающееся в закрытии иностранными контрагентами лимитов на Эмитента и дочерние/зависимые общества. Долгосрочные партнерские отношения, выстроенные за время существования Эмитента и его дочерних структур, позволили максимально снизить риски подобного рода;

3) резкое падение рыночных котировок ценных бумаг и дефолты иностранных эмитентов по обязательствам, которые могут привести к обесценению собственных позиций Эмитента и дочерних структур. Для минимизации отрицательных последствий в случае подобной ситуации, внутренняя политика Эмитента и дочерних структур предусматривает жесткие нормативы, накладывающие ограничение на размер собственной позиции Эмитента и дочерних структур по ценным бумагам, а так же регламентирует уровень диверсификации собственного портфеля ценных бумаг.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности на внутреннем рынке и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: такие риски Эмитент считает незначительными, так как деятельность Эмитента и его дочерних структур не связана с производством, Эмитент и его дочерние общества не используют в своей деятельности сырье. Эмитенту и его дочерним обществам оказываются различного рода услуги сторонними организациями. Однако, услуги сторонних организаций составляют небольшую часть в себестоимости продукции Эмитента. Колебания цен на услуги могут привести к повышению затрат Эмитента и его дочерних структур, что может повлечь за собой снижение рентабельности. В случае появления данного риска Эмитент предполагает осуществить следующие действия: оптимизация расходов, поиск альтернативных поставщиков услуг, корректировка ценообразования. По мнению Эмитента, указанный риск не окажет существенного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности на внешнем рынке и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: Возможное изменение цен на услуги Эмитента и его дочерних/зависимых компаний может существенно сказаться на финансовых результатах его деятельности и на исполнении им обязательств по ценным бумагам. Возникновения данного риска Эмитент считает для себя вероятным, но не критическим.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внутреннем рынке и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: такие риски отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет производственной деятельности на внутреннем рынке, деятельность Эмитента не связана с оказанием услуг, на которые устанавливаются цены. Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам не описывается, в связи с отсутствием указанных рисков. Эмитент и его дочерние общества оперируют в финансовой сфере и не производят какую-либо продукцию. Сокращение спроса на услуги инвестиционно-банковского сектора и закрытие фондового рынка может привести к сокращению уровня комиссии на инвестиционно-банковские услуги, что негативно отразится на деятельности Эмитента. Долгосрочные отношения, выстроенные с клиентами, и высокое качество оказываемых услуг позволяют Эмитенту и его дочерним обществам конкурировать не только по ценовым параметрам, что позволит снизить отрицательный эффект в подобной ситуации. Кроме того, в данный момент активность на рынках капитала возобновилась и данный тип риска является довольно незначительным.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внешнем рынке и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: В условиях восстановления рынков капитала после мирового финансового кризиса представляется сложным прогнозировать влияние наступления данного вида риска, связанного с изменением стоимости услуг оказываемых Эмитентом и его дочерними обществами. Тем не менее, вероятное изменение цен на услуги дочерних/зависимых компаний Эмитента может существенно сказаться на финансовых результатах его деятельности и на исполнении им обязательств по ценным бумагам. Возникновения данного риска Эмитент считает для себя вероятным, но не критическим.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

Политическая и экономическая ситуация в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и, тем самым, привести к ухудшению финансового положения Эмитента и его дочерних обществ, и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по своим ценным бумагам.

Страновые риски

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB (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.

Россия производит и экспортирует большие объемы нефти, и ее экономика особенно подвержена воздействиям колебаний цен на нефть на мировом рынке.

Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

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

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

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

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

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного 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;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Среди политических рисков в РФ и г. Москва можно отметить: коррупцию, наличие административных барьеров, избирательное применение законов, несовершенную и противоречивую законодательную базу, наличие конфликта между бизнесом и властью, увеличение государственного контроля над экономикой.

В целом Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как достаточно прогнозируемую, хотя падение цен на сырьё и нестабильность национальной валюты могут повлиять на ситуацию в будущем. К факторам, которые могут повлиять на изменение ситуации в стране, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации.

Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Эмитента и его дочерних обществ в целом и привести к неблагоприятным экономическим последствиям.

Региональные риски:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика на территории г. Москвы.

Москва — деловой, финансовый, промышленный и культурный центр Российской Федерации, традиционно занимает особое положение в стране.

Здесь сосредоточены федеральные органы власти, многие ведущие научные и промышленные предприятия, учреждения культуры. В Москве созданы и функционируют крупнейшие российские кредитные организации, структуры, обеспечивающие практическую реализацию рыночных механизмов организации экономики: регистрационные, лицензионные, оценочные, нотариальные, консалтинговые фирмы, биржевые и страховые компании. Соответственно, по основным макроэкономическим показателям Москва является крупнейшим субъектом Российской Федерации и городом федерального значения, обладающим мощным финансово-экономическим потенциалом.

Сегодня в столице находится большая часть ведущих финансовых институтов страны: крупнейшие банки, страховые компании, пенсионные фонды, биржи и т. д. Из 1250 действующих в России кредитных организаций свыше 600 работают в Москве. Через финансовую систему города проходит более 80% финансовых ресурсов страны.

На сегодняшний день российская столица является третьим городом в мире по величине городского бюджета.

Банки — основная составная часть кредитно-финансовой системы. Москва имеет наиболее развитый банковский сектор среди всех остальных российских регионов.

Москва является одним из крупнейших промышленно-экономических центров страны — мегаполисом с широко диверсифицированной в отраслевом плане экономикой.

За годы экономических преобразований в Москве большая часть предприятий торговли, промышленности и сферы услуг была приватизирована, причем процесс приватизации в столице проходил с существенными отличиями и носил более социально-ориентированный характер, чем в других регионах страны. В этот период мощное развитие получили предприятия в оптово-розничной торговле и сфере услуг. Кроме того, Москва превратилась в центр современной кредитно-финансовой системы России.

Вместе с тем в Москве также сохранена большая часть промышленных предприятий: сегодня промышленность столицы обеспечивает пятую часть налоговых поступлений в бюджет города и производит более 11% потребительских товаров в стране.

Город Москва — несомненный лидер среди регионов и субъектов Российской Федерации и 30 крупнейших городов России, опережая в развитии многоотраслевой, многофункциональной и многоукладной экономике. Показатель производства валового регионального продукта на душу населения в городе Москве более чем в 2 раза превосходит аналогичный средний показатель по Российской Федерации.

Эмитент оценивает политическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую. Экономическая ситуация также остается стабильной, но ее дальнейшее развитие будет зависеть как от последствий мирового экономического кризиса, так и от эффективности действий правительства и мэрии города по их преодолению.

Москва — крупнейший научно-производственный, образовательный и культурный центр страны. На этом основании, Эмитент считает, что региональные риски не оказывают значительного влияния на его возможность исполнить взятые на себя обязательства.

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

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий предпринимаемых Эмитентом при неблагоприятных тенденциях будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Компании.

Управление рисками осуществляется, исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Для контроля рисков внутренней ликвидности оценивается структура активов и обязательств, прилагаются усилия по диверсификации источников финансирования, применяется анализ сценариев. Также разрабатываются планы действий при наступлении событий, негативно влияющих на финансово-хозяйственную деятельность, включающие как сокращение издержек, так и смещение акцентов на более перспективные направления деятельности.

Описываются 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 регионах, в которых Эмитент и его дочерние общества осуществляют основную деятельность, оцениваются как минимальные. В случае наступления указанных событий Эмитент будет действовать в соответствии с действующим законодательством и исходя из внутренней оценки ситуации.

Описываются 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.:

Страна и регион, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Эмитентом, как незначительная.

3.5.3. Финансовые риски

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

Наличие активов, пассивов, а также части доходов Эмитента и его дочерних обществ, номинированных в иностранной валюте, определяет их подверженность валютным рискам. Наличие заемных средств в качестве источников финансирования говорит также о возможности негативного влияния на функционирование Эмитента резкого изменения процентных ставок.

В настоящее время наблюдается тенденция снижения процентных ставок. Ставка рефинансирования Банка России в течение 2009-2011 гг. постепенно снижалась с 13% до 8,25% годовых на текущий момент. Вместе с этим, последствия мирового финансового кризиса в настоящее время полностью не исчерпаны. Однако, по мнению Эмитента, потенциальное повышение процентных ставок не будет сопровождаться резкими и глубокими колебаниями. В связи с этим риск неблагоприятного изменения процентных ставок оценивается Эмитентом как средний.

Кроме того, существенное изменение валютных курсов и процентных ставок может отрицательно сказаться на возможностях контрагентов исполнить свои обязательства (риск контрагента).

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

Деятельность Эмитента, ее финансовое состояние, ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности подвержены изменению валютного курса. Подверженность валютному риску определяется степенью несоответствия размеров активов и обязательств в той или иной валюте. Цели управления и контроля над валютным риском: минимизировать потери Эмитента, связанные с изменениями в объемах, доходности и стоимости активов и пассивов в валютах иностранных государств, при неблагоприятном изменении курсов валют.

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

Эмитент отслеживает соответствие активов и пассивов в определенной валюте согласно внутренней политике управления валютными рисками, а также может использовать систему хеджирования рисков с помощью производных финансовых инструментов.

Для оптимизации процентного риска Эмитент заранее прорабатывает различные варианты финансирования деятельности, и также может осуществлять операции с производными финансовыми инструментами для хеджирования рисков изменения процентных ставок.

В качестве количественных оценок данных рисков могут использоваться чувствительности стоимости финансовых инструментов к изменениям факторов риска, анализ сценариев, а также статистические меры риска, учитывающие корреляции между изменениями указанных факторов риска (Value-at-Risk). Для управления рыночными рисками на указанные величины могут устанавливаться лимиты.

Для оптимизации риска контрагента при анализе кредитного качества эмитентов, контрагентов и расчетных организаций для целей установления лимитов используются методы, учитывающие актуальную качественную и количественную информацию. Пересмотр политики заимствования на долговых рынках и дальнейшего размещения привлеченных средств, оптимизация финансовых потоков в соответствии с новыми условиями.

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

Инфляция может оказать негативное влияние на Эмитента, при прочих равных условиях, в той же степени, что и на других участников рынка. Оценка критического уровня инфляции, при котором у Эмитента могут возникнуть трудности с исполнением своих обязательств, не проводилась. По мнению Эмитента, критический уровень инфляции выше прогнозируемого на ближайшие годы уровня инфляции.

Инфляция по данным Федеральной службы государственной статистики:

| Показатель | 2005 год | 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2009 год | 2010 год |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Инфляция, % | 10,9% | 9,0% | 11,9% | 13,3% | 8,8% | 8,7% |

Таким образом, вероятность возникновения инфляционного риска - низкая.

В настоящее время рост инфляции является прогнозируемым и учитывается при планировании финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет влияния на способность исполнять обязательства по ценным бумагам.

Предполагаемые действия Эмитента по уменьшению инфляционного риска: изменение политики заимствования на долговых рынках, сокращение внутренних издержек.

В результате влияния финансовых рисков (валютных, инфляционных рисков, рисков изменения процентных ставок) изменению подвержены следующие показатели финансовой отчетности:

| Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности: | Вероятность возникновения | Характер изменений в отчетности |
|--|---------------------------|--|
| Риск изменения процентных ставок | средняя | Отчетность значительно не изменится |
| Валютный риск | средняя | Возможно негативное влияние на отчетность, но не критическое |
| Инфляционные риски | средняя | Отчетность значительно не изменится |

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности банковскую и ссудную задолженность и средства на счетах Эмитента. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента незначительна.

3.5.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с:

изменением валютного регулирования:

Наметившаяся за последние несколько лет тенденция изменений законодательства Российской Федерации о валютном регулировании, по мнению Эмитента, направлена на реализацию общей политики либерализации валютного регулирования и уменьшает риски, связанные с изменениями российского валютного законодательства. Однако, Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 г. №173-ФЗ по-прежнему предусматривает общий запрет на операции между российскими компаниями в иностранной валюте, а также требование о репатриации резидентами Российской Федерации (за некоторыми исключениями) выручки от экспорта товаров (услуг). Далее, в связи с тем, что согласно данному закону непосредственное регулирование ряда валютных операций устанавливается нормативными актами Правительства Российской Федерации и/или Центрального Банка Российской Федерации, могут возникнуть расхождения при толковании той или иной нормы закона.

изменением налогового законодательства:

Российское налоговое законодательство характеризуется частой изменчивостью и нечеткостью толкования. Нормативные правовые акты, регулирующие порядок начисления и взимания налогов в Российской Федерации, не имеют большой истории применения по сравнению с экономикой развитых рынков; таким образом, правоприменительная практика часто неоднозначна или не существует. В настоящее время существует лишь небольшое количество трактовок и разъяснений налогового законодательства. Часто различные министерства, органы власти и их структурные подразделения, например, Федеральная налоговая служба и отдельные инспекции, имеют различные мнения относительно трактовки налогового законодательства, создавая неопределенность и возможности для конфликтов.

Обычно полнота и правильность уплаты налогов могут быть проверены в течение трех лет по истечении налогового года. Факт проверки полноты и правильности уплаты налогов за какой-либо год не исключает возможности проверки той же декларации снова в течение трехлетнего периода. Эти факторы создают российские налоговые риски, которые существенно выше, чем обычные риски в странах с более развитой налоговой системой.

В настоящее время продолжается реформа законодательства Российской Федерации о налогах и сборах, существует риск дополнения или изменения положений Налогового кодекса Российской Федерации, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменениям итоговых показателей хозяйственной деятельности Эмитента, включая уменьшение активов и чистой прибыли.

В случаях, когда для оценки налоговых обязательств возникала необходимость применить оценки, Эмитент стремится к применению наиболее консервативных методов оценки, которые предварительно согласовывались с налоговыми консультантами. Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на свою деятельность и учитывает их в своей деятельности.

В настоящее время Эмитент не планирует менять свою налоговую политику, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Поскольку основная деятельность компаний Эмитента и его дочерних обществ ограничивается рамками рынка финансовых услуг и Эмитент не осуществляет экспортно-импортные операции с товарными ценностями, то риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, маловероятны. Тем не менее, следует отметить, что периодически дочерние компании Эмитента проводят операции с документарными ценными бумагами и не исключены случаи ввоза/вывоза таких ценных бумаг на/с территории Российской Федерации. В этой связи, изменения правил таможенного контроля и размера или порядка уплаты пошлин могут привести к увеличению стоимости таких операций, а также к увеличению сроков осуществления отдельно взятой операции, что может привести к снижению объема и скорости оказания соответствующих финансовых услуг Эмитентом и дочерними структурами своим клиентам, и как следствие – к снижению получаемой выручки и доходности его операций.

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

Некоторые дочерние компании Эмитента являются лицензируемыми. Вопросы регулирования и надзора на рынке ценных бумаг за деятельностью финансовых институтов менее проработаны в законодательстве Российской Федерации по сравнению с законодательством развитых стран. Тем не менее, в последнее время в России намечается тенденция к быстрому и кардинальному изменению действующих в настоящее время правил и нормативов в сфере финансовых рынков. Вводимые требования в отношении раскрытия информации, представления отчетности, меры пруденциального надзора и меры по защите от мошенничества в Российской Федерации являются понятиями относительно новыми и незнакомыми значительному числу российских финансовых организаций и их руководителей, что может отрицательным образом сказаться на доступных Эмитенту возможностях осуществления операций на финансовых рынках.

В свою очередь, Эмитент и его дочерние общества уделяют значительное внимание предъявляемым лицензионным требованиям, имеют штат профессиональных специалистов в области внутреннего аудита и контроля, постоянно отслеживает законодательные изменения в этой области и проводит мероприятия, направленные на их эффективное и своевременное выполнение.

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:

В России нет прецедентного права в том смысле, в котором оно существует в странах англосаксонской системы. Также можно отметить низкое качество законов, применение которых требует судебного толкования. Несмотря на то, что постепенно происходит повышение роли судебной практики, практика не всегда единообразна и в отдельных случаях ее применение может быть непоследовательным. Изменение судебной практики может отрицательно сказаться на результатах деятельности Эмитента и дочерних компаний Эмитента.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту, в том числе:

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

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента.

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

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, поскольку Эмитента не ведет деятельности, подлежащей лицензированию, у Эмитента отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

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

Эмитент предоставил поручительство по долгам третьих лиц. По мнению Эмитента, финансовое положение данных обществ является устойчивым и риск неисполнения ими обязательств минимален.

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

Эмитент не имеет отношений с потребителями, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ и услуг) и, соответственно, указанный риск может рассматриваться как малозначительный.

3.5.6. Банковские риски

Банковские риски отсутствуют, поскольку Эмитент не является кредитной организацией.

IV. Подробная информация об эмитенте

4.1. История создания и развитие эмитента

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: **Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».**

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: **ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ».**

Полное фирменное наименование Общества на английском языке: **OTKRITIE Financial Corporation Joint Stock Company.**

Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: **OTKRITIE Financial Corporation JSC.**

Схожесть полного или сокращенного фирменного наименования эмитента с полным или сокращенным фирменными наименованиями другого юридического лица:

В общедоступных источниках, информация о лицах, чьи наименования могут рассматриваться как схожие с наименованием ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ», отсутствует.

Полное и сокращенное наименование Эмитента является схожим с наименованиями других компаний входящих, в одну группу лиц, что и Эмитент и содержащими слово «ОТКРЫТИЕ», например:

1. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ».**
Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ».**
2. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ».**
Сокращенное фирменное наименование: **ООО УК «ОТКРЫТИЕ».**
3. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Банк «ОТКРЫТИЕ».**
Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ».**

Сведения о регистрации фирменного наименования эмитента как товарного знака или знака обслуживания:

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

Сведения об изменениях в течение времени существования эмитента его фирменного наименования, а также организационно-правовой формы

В течение времени существования эмитента его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

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

Сведения о юридическом лице, зарегистрированном после 1 июля 2002 года, в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице о создании:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1107746979196**

Дата регистрации (внесения записи об эмитенте в ЕГРЮЛ): **01.12.2010 года**

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

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования Эмитента с даты его государственной регистрации: **11 месяцев**

Эмитент создан на неопределенный срок.

Цели создания Эмитента: **в соответствии с Уставом Эмитента основной целью создания Общества является осуществление коммерческой деятельности для извлечения прибыли.**

Краткое описание истории создания и развития Эмитента и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента:

Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ», создано в соответствии с решением Внеочередного Общего собрания участников от 09.09.2010г. (Протокол № 2010-09-09) в результате реорганизации в форме преобразования в акционерное общество Общества с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» (прежнее наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная группа Открытие»), учрежденного на основании Решения Учредителя № 1 от 03.03.2004 г. и

зарегистрированного Межрайонной инспекцией МНС России №46 по г. Москве 17 марта 2004 года за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1047796172907.

ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» является правопреемником всех прав и обязанностей Общества с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» — одна из ведущих российских финансовых компаний, основными направлениями деятельности которой являются инвестиционный банкинг, коммерческий банкинг, брокерские услуги, а также управление активами.

Основными компаниями, формирующие группу ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ», являются: ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ», ООО УК «ОТКРЫТИЕ», Otkritie Securities Limited, Otkritie Finance (Cyprus) Limited, ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ», ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал», ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг», Страховая компания ОТЕЧЕСТВО.

На сегодняшний день компании, входящие в группу ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ», предоставляют частным, корпоративным и институциональным инвесторам широкий спектр услуг на российском и зарубежном рынках капитала, а также классическую линейку банковских продуктов.

Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом и другим действующим законодательством.

Общество в соответствии с Уставом осуществляет следующие виды деятельности:

- Долгосрочные и краткосрочные вложения в ценные бумаги, в том числе акции, облигации, векселя, паи паевых инвестиционных фондов и т.д.;
- Долгосрочные и краткосрочные вложения в доли обществ с ограниченной ответственностью;
- Сдача в аренду (внаем) собственного жилого и нежилого недвижимого имущества, включая офисные здания, выставочные залы, землю, торговые места;
- Разработка и участие в реализации коммерческих проектов;
- Сопровождение сделок по приобретению и продаже активов;
- Подготовка к продаже недвижимого имущества (включая жилое, нежилое недвижимое имущество и земельные участки), в том числе разработка коммерческих проектов, связанных с недвижимым имуществом, для его дальнейшей продажи.
- Покупка и продажа недвижимого имущества, в том числе многоквартирных зданий, других жилых домов, квартир, нежилых зданий, сооружений и помещений, земельных участков;
- Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, а также иным вопросам, в том числе:
 - консультирование по вопросам финансового управления предприятием;
 - консультирование по вопросам управления маркетингом;
 - консультирование по вопросам управления людскими ресурсами;
 - консультирование по вопросам планирования, организации, обеспечения эффективности и контроля, оценки стоимости объектов гражданских прав;
 - руководство проектами, в том числе координация и надзор за расходованием ресурсов, подготовка графиков выполнения работ, координацию работы субподрядчиков, контроль за качеством выполняемых работ и т.п.;
 - консультирование по вопросам налогообложения, проектирование систем бухгалтерского учета, программ учета производственных затрат, процедур контроля исполнения бюджета;
- Предоставление посреднических услуг;
- Другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством РФ.

Миссия эмитента: Миссия Эмитента Уставом не определена.

Иная информация о деятельности эмитента: иной информации нет.

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения Эмитента: 105064, Российская Федерация, г. Москва, Яковлепостольский пер., д. 12, стр. 1.

Номер телефона: +7 (495) 232-03-00

Номер факса: +7 (495) 777 56 14

Адрес электронной почты: emission@open.ru

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

Место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет, специального подразделения Эмитента (третьего лица) по работе с инвесторами Эмитента: такое подразделение отсутствует.

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный Эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: **7708730590**

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Сведения о филиалах и представительствах эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Эмитент не создавал филиалы и не открывал представительств.

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **65.23.1; 65.23.3; 70.11; 70.12; 70.20; 74.14; 74.8.**

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукция (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в декабре 2010 года, в связи с чем приводятся показатели в соответствии отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г. и 30.06.2011 г.

| Наименование показателя | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|---|------------|-----------------------|
| Вид хозяйственной деятельности: Капиталовложение в ЦБ | | |
| Объем выручки от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб. | 606 848,00 | 9 562 798,00 |
| Доля объема выручки от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки компании, % | 98% | 99,6% |
| Изменение размера выручки от данного вида хозяйственной деятельности («+» прирост, «-» снижение) | - | + 8 955 950 тыс. руб. |
| Вид хозяйственной деятельности: Предоставление различных видов услуг | | |
| Объем выручки от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб. | 8 521,00 | 35 762,00 |
| Доля объема выручки от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки компании, % | 2% | 0,4% |
| Изменение размера выручки от данного вида хозяйственной деятельности («+» прирост, «-» снижение) | - | + 27 241 тыс. руб. |

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

Значение выручки Эмитента увеличилось по итогам второго квартала 2011 года на 8 983 191 тыс. руб., что связано с тем, что в отчетности на 31 декабря 2010 года отражена выручка Эмитента в размере 615 369 тыс. руб., полученная Эмитентом с даты создания (01 декабря 2010 года).

В случае если Эмитент ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах, указываются географические области, приносящие 10 и более процентов выручки (за каждый отчетный период), а также изменения размера выручки Эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с предыдущим отчетным периодом:

Эмитент не ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах. Эмитент ведет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента.

Основная хозяйственная деятельность Эмитента не носит сезонного характера.

Общая структура себестоимости компании отдельно по состоянию на 31.12.2010 г. и 30.06.2011 г.:

| Наименование статьи затрат | Отчетный период 31.12.2010 год | Отчетный период 30.06.2011 год |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Сырье и материалы, % | 0 | 0 |

| | | |
|--|---------|-----------------|
| Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, % | 0 | 0 |
| Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, % | 0 | 0 |
| Топливо, % | 0 | 0 |
| Энергия, % | 0 | 0 |
| Затраты на оплату труда, % | 0 | 0 |
| Проценты по кредитам, % | 0 | 0 |
| Арендная плата, % | 0,43% | 0 |
| Отчисления на социальные нужды, % | 0 | 0 |
| Амортизация основных средств, % | 0 | 0 |
| Налоги, включаемые в себестоимость продукции, % | 0 | 0 |
| Прочие затраты (пояснить), % Затраты на приобретение фин. вложений %; Расходы на подготовку реализаций акций %; амортизация по нематериальным активам, % вознаграждения за рационализаторские предложения, % обязательные страховые платежи, % представительские расходы, % иное, % | 99,57 % | 99,60% 0,40% |
| Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), % | 100 | 100 |
| Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости | 1,49 | 1,08 |

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): **Сведения не приводятся в связи с отсутствием у Эмитента имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг). Разработка таких видов продукции (работ, услуг) не ведется.**

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

Бухгалтерская отчетность сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом от 21.11.2006 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положениями по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации:

«Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н);

«План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций» (утвержден приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. № 94н).

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Наименование и место нахождение поставщиков эмитента, на долю которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Информация о поставщиках Эмитента не приводится, поскольку с момента создания до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не использовал товарно-материальных ценностей для осуществления основной хозяйственной деятельности.

Информация об изменении цен на основные материалы и товары (сырье) или об отсутствии такого изменения за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения не приводятся, поскольку с момента создания до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, Эмитент не использовал товарно-материальных ценностей для осуществления основной хозяйственной деятельности.

Сведения о доле импорта в поставках материалов и товаров эмитента: **Импорт отсутствует.**

Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем:

В соответствии с планами Эмитента его деятельность не будет требовать закупок материалов и товаров (сырья), поэтому прогноз в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках не приводится.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

В соответствии с целями создания Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг):

К таким факторам относится ухудшение ликвидности российского рынка ценных бумаг, рецессия российской экономики, рост инфляции. В свете последних событий произошедших на российском фондовом рынке в 2008 году – первой половине 2009 года, а также продолжение негативного влияния мирового финансового кризиса на российский рынок ценных бумаг, приведшего к снижению ликвидности рубля и усилению инвестиционных рисков, вышеперечисленные факторы могут оказать негативное влияние на возможность получения Эмитентом прибыли.

Возможные действия Эмитента по уменьшению влияния вышеуказанных факторов:

В связи с тем, что Эмитент не может точно прогнозировать развитие событий в отрасли в будущем, конкретные решения будут всегда зависеть от обстоятельств. Эмитент планирует избежать негативного влияния кризисной ситуации, сложившейся на мировых финансовых рынках и распространившейся на внутренний рынок. Основными мерами, позволяющими сохранять экономическую стабильность деятельности, Эмитент считает вложения в ликвидные ценные бумаги. Однако Эмитент не исключает возможности воспользоваться текущим снижением цен акций и облигаций для формирования прибыльных позиций по недооцененным ценным бумагам и приобретения активов.

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент не осуществляет видов деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

У Эмитента отсутствуют лицензии.

В том числе у Эмитента отсутствуют следующие виды специальных разрешений (лицензий):

на использование ограниченно оборотоспособных объектов, природных ресурсов;

на осуществление банковских операций;

на осуществление страховой деятельности;

на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;

на осуществление деятельности инвестиционного фонда;

на осуществление иной деятельности, которая имеет существенное значение для эмитента.

Основным видом деятельности Эмитента не является добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи.

4.2.6. Совместная деятельность эмитента

Информация о совместной деятельности, которую эмитент ведет с другими организациями за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **с даты государственной регистрации Эмитент не ведет совместной деятельности с другими организациями.**

Величина вложений, цель вложений (получение прибыли, иные цели) и полученный финансовый результат за последний заверщенный финансовый год и последний заверщенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по каждому виду совместной деятельности: **информация не приводится по причине отсутствия совместной деятельности у Эмитента.**

4.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами:

4.2.7.1. Для акционерных инвестиционных фондов:

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

4.2.7.2. Для страховых организаций:

Эмитент не является страховой организацией.

4.2.7.3. Для кредитных организаций:

Эмитент не является кредитной организацией.

4.2.7.4. Для ипотечных агентов:

Эмитент не является ипотечным агентом.

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых:

Общество не относится к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней.

Дочерних или зависимых обществ, ведущих деятельность по добыче указанных полезных ископаемых, Эмитент не имеет.

4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Эмитент не оказывает услуг связи.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов
Эмитент планирует осуществлять инвестиционную деятельность, в том числе капиталовложения в ценные бумаги, капиталовложения в собственность, а также привлечение кредитов банков, заключение договоров займа путем выпуска и продажи облигаций.

Указанная деятельность является источником будущих доходов Эмитента.

Планы эмитента в отношении организации нового производства:

Эмитент не планирует организации нового производства.

Планы эмитента в отношении расширения или сокращения производства:

Эмитент не планирует сокращения и существенного расширения производства.

Планы эмитента в отношении разработки новых видов продукции (работ, услуг):

Эмитент не планирует организации нового производства, разработки новых видов продукции.

Планы эмитента в отношении модернизации и реконструкции основных средств:

Эмитент не планирует масштабной модернизации и реконструкции основных средств, однако планируется частичная модернизация и реконструкция основных средств (фондов) с целью повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции.

Планы эмитента в отношении возможного изменения основной деятельности: **Эмитентом не планируется изменение его основной деятельности.**

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

Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях:

Наименование: **банковский холдинг.**

Роль (место) Эмитента в банковском холдинге: **Эмитент является головной организацией банковского холдинга.**

Функции Эмитента в банковском холдинге:

- обеспечение выполнения единой для всех участников миссии холдинга;
- обеспечение защиты прав участников и представления их общих интересов в государственных и иных органах, международных организациях;
- стратегический маркетинг, привлечение и осуществление инвестиций;
- подбор и ротация высшего управленческого персонала холдинга;
- управление централизованными фондами холдинга;
- разработка, мониторинг и обеспечение выполнения целевых установок бизнеса холдинга;
- организация и сопровождение процессов бизнес - планирования и бюджетирования деятельности участников холдинга;
- создание, внедрение и контроль соблюдения единых стандартов ведения бизнеса участниками холдинга;

- управление рисками деятельности участников холдинга посредством установления и контроля соблюдения ими лимитов на совершение сделок и операций.

- осуществление совместной деятельности под единой торговой маркой.

Срок участия Эмитента в банковском холдинге: Эмитент является головной организацией банковского холдинга с момента создания – 01 декабря 2010г. Реорганизованное ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» являлось головной организацией банковского холдинга с 22 декабря 2006 года.

Подробное описание характера зависимости финансово-хозяйственной деятельности эмитента от иных членов промышленной, банковской, финансовой группы, холдинга, концерна, ассоциации: результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не зависят от иных членов банковского холдинга.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

| | |
|--|---|
| 1. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО УК «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | Российская Федерация, 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13. |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Доли не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Доли не имеет |
| Основной вид деятельности общества | Управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Стратегический партнер Эмитента в рамках оказания услуги по индивидуальному доверительному управлению активами клиентов и управлению активами НПФ и ПИФ. |
| Персональный состав совета директоров | <p>Беляев Вадим Станиславович – Председатель Совета директоров; год рождения: 1966 Доля в уставном капитале Эмитента – 15,207% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 15,207%</p> <p>Лисицына Ирина Геннадьевна – Член Совета директоров; год рождения: 1968 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0%</p> <p>Бёрнер Йоханнес – Член Совета директоров; год рождения: 1969 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0%</p> <p>Предтеченский Анатолий Николаевич – Член Совета директоров год рождения: 1977 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0%</p> <p>Чуйкова Наталья Васильевна – Член Совета директоров год рождения: 1976 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0%</p> |

| | |
|---|--|
| | Ромашев Дмитрий Захаринович – Член Совета директоров - год рождения: 1971 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0% |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Коллегиальный исполнительный орган дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | Чуйкова Наталья Васильевна – Генеральный директор год рождения: 1976 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0% |

| | |
|---|--|
| 2. Полное фирменное наименование | Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13 |
| Основания признания общества зависимым по отношению к Эмитенту | Эмитент имеет возможность распоряжаться более чем 20% акций в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале зависимого общества | 35,76 % |
| Доля обыкновенных акций зависимого общества, принадлежащих Эмитенту | 35,76 % |
| Доля участия зависимого общества в уставном капитале Эмитента | Доли не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих зависимому обществу | Доли не имеет |
| Основной вид деятельности общества | <p>Банк может осуществлять следующие банковские операции:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. привлечение денежных средств юридических и физических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок); 2. размещение указанных в абзаце втором настоящей статьи привлеченных средств от своего имени и за свой счет; 3. открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; 4. осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам; 5. инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; 6. купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах; 7. привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; 8. выдача банковских гарантий; 9. осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов). <p>Банк помимо вышеперечисленных банковских операций вправе осуществлять следующие сделки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме; 2. приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме; |

| | |
|---|---|
| | <p>3. доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;</p> <p>4. осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;</p> <p>5. предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;</p> <p>6. лизинговые операции;</p> <p>7. оказание консультационных и информационных услуг.</p> |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Оказание банковских услуг. Зависимое общество имеет существенное значение для Эмитента |
| Персональный состав совета директоров | <p>Беляев Вадим Станиславович – Председатель Совета директоров год рождения: 1966 Доля в уставном капитале Эмитента – 15,207% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 15,207%</p> <p>Беляев Михаил Викторович – Член Совета директоров; год рождения: 1964 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Заблоцкий Василий Васильевич – Член Совета директоров; год рождения: 1967 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Агапцев Георгий Юрьевич – Член Совета директоров; год рождения: 1968 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Дерябин Андрей Георгиевич – Член Совета директоров; год рождения: 1968 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Васильев Дмитрий Валерьевич – Член Совета директоров; год рождения: 1968 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Коланьков Александр Валерьевич – Член Совета директоров; год рождения: 1969 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Ромаев Дмитрий Закериевич – Член Совета директоров; год рождения: 1971 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Курашев Владимир Юрьевич – Член Совета директоров; год рождения: 1962 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> |

| | |
|--|---|
| <p>Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции)</p> | <p>Коллегиальный исполнительный орган Заблоцкий Василий Васильевич – Председатель Правления год рождения: 1967 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Гонус Алексей Владимирович – Член Правления год рождения: 1971 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Корьевкин Владимир Геннадьевич – Член Правления год рождения: 1972 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Предтеченский Анатолий Николаевич – Член Правления год рождения: 1977 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Атамась Андрей Владимирович – Член Правления год рождения: 1969 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Илюшина Вера Анатольевна – Член Правления год рождения: 1970 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Мыльников Николай Леонидович – Член Правления год рождения: 1974 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Зибарева Ольга Алексеевна – Член Правления год рождения: 1954 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Конкина Татьяна Александровна – Член Правления год рождения: 1965 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Попков Дмитрий Леонидович – Член Правления год рождения: 1974 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> |
| <p>Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа</p> | <p>Заблоцкий Василий Васильевич – Председатель Правления год рождения: 1967 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> |

| | |
|---|---|
| <p>3. Полное фирменное наименование</p> | <p>Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ-Информ»</p> |
| <p>Сокращенное фирменное наименование</p> | <p>ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ»</p> |
| <p>Место нахождения</p> | <p>129090, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 49</p> |

| | |
|---|---|
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Указанных долей не имеет |
| Основной вид деятельности общества | <p>Консультирование по аппаратным средствам вычислительной техники; Разработка программного обеспечения и консультирование в этой области; Обработка данных; Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов; Техническое обслуживание и ремонт офисных машин и вычислительной техники; Прочая деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий; Деятельность в области документальной электросвязи; Проведение комплексных работ по защите информации, обрабатываемой в информационно-вычислительных системах и передаваемых в телекоммуникационных сетях, в том числе: проектирование объектов обработки информации в защищенном исполнении. Проведение специальных работ по защите технических средств, разработка, производство, установка, наладка, испытание, ремонт и техническое обслуживание защищенных технических средств обработки информации, технических средств контроля средств защиты информации, технических средств контроля эффективности мер защиты; Поиск, экспертиза, разработка и реализация передовых технических (технологических) решений в области аппаратно-программных средств защиты информации в вычислительной и телекоммуникационной технике; Поставка средств вычислительной, телекоммуникационной техники и обеспечивающих технологий; Защита государственной тайны; Другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством РФ.</p> |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Стратегический партнер Эмитента в рамках оказания ИТ – услуг (услуг в сфере информационных технологий) |
| Персональный состав совета директоров | Совет директоров дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Коллегиальный исполнительный орган дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | <p>Мартынов Михаил Владимирович – Генеральный директор год рождения: 1978 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 % Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %</p> |
| 4. Полное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) |

| | |
|---|---|
| Сокращенное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лтд (OTKRITIE Securities Ltd.) |
| Место нахождения | 12 этаж, 88 Вуд Стрит, Лондон EC2V 7RS, Соединенное Королевство (12 Floor, Wood Street 88, London EC2V 7RS, United Kingdom) |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Доли не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Доли не имеет |
| Основной вид деятельности общества | Деятельность в качестве биржевого брокера, биржевого агента, финансового и торгового агента, брокера по залогу имущества, финансового консультанта. |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Реализации стратегии международного развития Эмитента на финансовом рынке, расширение клиентской базы |
| Персональный состав совета директоров | <p>ФИО – Председатель Совета директоров <i>должность Председателя не предусмотрена учредительными документами</i> Лохов Роман Юрьевич – Член Совета директоров; год рождения: 1976 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 % Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %</p> <p>Беляев Вадим Станиславович – Член Совета директоров; год рождения: 1966 Доля в уставном капитале Эмитента – 15,207 % Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 15,207 %</p> <p>Кунц Евгений Владимирович – Член Совета директоров; год рождения: 1972 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 %; Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %.</p> <p>Питер Говард Снелл – Член Совета директоров; год рождения: 1965 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 %; Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %.</p> |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено учредительными документами |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | Должность единоличного исполнительного органа не предусмотрена учредительными документами |

| | |
|------------------------------------|--|
| 5. Полное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD.) |
| Место нахождения | «КВИДЖАНО ЭНД АССОШИЭЙТИС (БВО) ЛИМИТЕД», а/я |

| | |
|---|--|
| | 3159, Роуд Таун, Тортولا, Британские Виргинские Острова (QUIJANO & ASSOCIATES (BVI) LIMITED, Quijano Chambers, P.O. Box 3159, Road Town, Tortola, British Virgin Islands) |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Доли не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Доли не имеет |
| Основной вид деятельности общества | Инвестиционная деятельность на рынках ценных бумаг посредством профессиональных брокеров. |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Реализации стратегии международного развития Эмитента на финансовом рынке, расширение клиентской базы |
| Персональный состав совета директоров | <p>ФИО – Председатель Совета директоров <i>должность Председателя не предусмотрена учредительными документами</i></p> <p>Саввас Шиатис – Член Совета директоров; год рождения: 1973 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 % Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %</p> <p>Зое Заркос – Член Совета директоров; год рождения: 1970 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 % Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %</p> <p>Эндрю Куллупас – Член Совета директоров; год рождения: 1985 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 %; Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %.</p> |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено учредительными документами |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | Должность единоличного исполнительного органа не предусмотрена учредительными документами |

| | |
|--|---|
| 6. Полное фирменное наименование | ЭфСиОПи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | ЭфСиОПи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) |
| Место нахождения | Андреа Павлиди, 9, Егкоми, п.и. 2411, Никосия, Кипр (Andrea Pavlidi, 9, Egkomi, P.C. 2411, Nicosia, Cyprus) |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Доли не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Доли не имеет |

| | |
|---|---|
| Основной вид деятельности общества | Осуществление деятельности в качестве доверительных собственников, номинальных держателей и представителей, обеспечение любого вида доверительного управления, хранения собственности, оказание консультационных услуг. |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Реализации стратегии международного развития Эмитента на финансовом рынке, расширение клиентской базы |
| Персональный состав совета директоров | Наталия Ромаскан Михаил – Член Совета директоров; год рождения: 1979 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 % Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 % |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено учредительными документами |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | Должность единоличного исполнительного органа не предусмотрена учредительными документами |

| | |
|--|---|
| 7. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковлевопостольский пер., д.12, стр.1 |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Указанных долей не имеет |
| Основной вид деятельности общества | <p>Долгосрочные и краткосрочные вложения в ценные бумаги, в том числе акции, облигации, векселя, паи паевых инвестиционных фондов и т.д.;</p> <p>Долгосрочные и краткосрочные вложения в доли обществ с ограниченной ответственностью;</p> <p>Сдача в аренду (внаем) собственного жилого и нежилого недвижимого имущества, включая офисные здания, выставочные залы, землю, торговые места;</p> <p>Разработка и участие в реализации коммерческих проектов;</p> <p>Сопровождение сделок по приобретению и продаже активов;</p> <p>Подготовка к продаже недвижимого имущества (включая жилое, нежилое недвижимое имущество и земельные участки), в том числе разработка коммерческих проектов, связанных с недвижимым имуществом, для его дальнейшей продажи.</p> <p>Покупка и продажа недвижимого имущества, в том числе многоквартирных зданий, других жилых домов, квартир, нежилых зданий, сооружений и помещений, земельных участков;</p> <p>Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, а также иным вопросам, в том числе:</p> <p>- консультирование по вопросам финансового</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>управления предприятием;</p> <ul style="list-style-type: none"> - консультирование по вопросам управления маркетингом; - консультирование по вопросам управления людскими ресурсами; - консультирование по вопросам планирования, организации, обеспечения эффективности и контроля, оценки стоимости объектов гражданских прав; - руководство проектами, в том числе координация и надзор за расходованием ресурсов, подготовка графиков выполнения работ, координацию работы субподрядчиков, контроль за качеством выполняемых работ и т.п.; - консультирование по вопросам налогообложения, проектирование систем бухгалтерского учета, программ учета производственных затрат, процедур контроля исполнения бюджета; <p>Предоставление посреднических услуг; Другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством РФ.</p> |
| Значение общества для деятельности Эмитента | <p>Работа с проблемными активами saniруемых Эмитентом банков.</p> <p>Работа с проблемными активами рыночных клиентов</p> |
| Персональный состав совета директоров | <p>Беляев Вадим Станиславович – Председатель Совета директоров год рождения: 1966 Доля в уставном капитале Эмитента – 15,207% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 15,207%</p> <p>Гилев Сергей Евгеньевич – член Совета директоров год рождения: 1976 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Мыльников Николай Леонидович – член Совета директоров год рождения: 1974 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Ромаев Дмитрий Закериевич – член Совета директоров год рождения: 1971 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Предтеченский Анатолий Николаевич – член Совета директоров год рождения: 1977 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Коллегиальный исполнительный орган дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | <p>Гилев Сергей Евгеньевич – Генеральный директор год рождения: 1976 Доля в уставном капитале Эмитента – 0 % Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента – 0 %</p> |

| | |
|------------------------------------|---|
| 8. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ Капитал» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» |

| | |
|--|--|
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковлево-Постольский пер., д.12, стр.1 |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Указанных долей не имеет |
| Основной вид деятельности общества | <p>Долгосрочные и краткосрочные вложения в российские и иностранные финансовые инструменты, в том числе: акции, облигации, векселя, паи паевых инвестиционных фондов и т.д., - а также сделки с указанными финансовыми инструментами;</p> <p>Долгосрочные и краткосрочные вложения в уставный капитал хозяйственных обществ.</p> <p>Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, а также иным вопросам, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - консультирование по вопросам финансового управления предприятием; - консультирование по вопросам привлечения финансирования; - консультирование по вопросам управления маркетингом; - консультирование по вопросам управления людскими ресурсами; - консультирование по вопросам планирования, организации, обеспечения эффективности и контроля, оценки стоимости объектов гражданских прав; - руководство проектами, в том числе координация и надзор за расходованием ресурсов, подготовка графиков выполнения работ, координацию работы субподрядчиков, контроль за качеством выполняемых работ и т.п.; - консультирование по вопросам налогообложения, проектирование систем бухгалтерского учета, программ учета производственных затрат, процедур контроля исполнения бюджета. |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Предоставление услуг клиентам на рынках капитала и инвестиционно-банковских услуг |
| Персональный состав совета директоров | <p>Беляев Вадим Станиславович – Председатель Совета директоров год рождения: 1966 Доля в уставном капитале Эмитента – 15,207% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 15,207%</p> <p>Ромаев Дмитрий Закериевич – член Совета директоров год рождения: 1971 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Предтеченский Анатолий Николаевич – член Совета директоров год рождения: 1977 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Лохов Роман Юрьевич – член Совета директоров год рождения: 1976 Доля в уставном капитале Эмитента – 0%</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Попков Дмитрий Леонидович –член Совета директоров год рождения: 1974 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> <p>Вайншельбойм Игорь Тевьевич – член Совета директоров год рождения: 1966 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Коллегиальный исполнительный орган дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | <p>Лохов Роман Юрьевич – Генеральный директор год рождения: 1976 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> |

| | |
|--|--|
| 9. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ Трейдинг» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг» |
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковлепостольский пер., д.12, стр.1 |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент владеет 100 % долей в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | Не применимо |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Указанных долей не имеет |
| Основной вид деятельности общества | <p>Оказание услуг, содействующих реализации владельцами ценных бумаг их прав по ценным бумагам;</p> <p>Брокерская деятельность (совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом);</p> <p>Дилерская деятельность (совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет, путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам);</p> <p>Выполнение посреднических (агентских) функций при купле-продаже ценных бумаг;</p> <p>Оказание консультационных услуг по вопросам выпуска и обращения ценных бумаг.</p> |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Стратегический партнер Эмитента в рамках оказания брокерских услуг розничным и институциональным клиентам |
| Персональный состав совета директоров | <p>Альбетков Али Юратович – Председатель Совета директоров год рождения: 1979 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0%</p> |

| | |
|---|---|
| | Богданова Екатерина Викторовна – Член Совета директоров год рождения: 1972 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0% Семина Нина Геннадьевна – Член Совета директоров год рождения: 1969 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0% |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Коллегиальный исполнительный орган дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | Богданова Екатерина Викторовна – Генеральный директор год рождения: 1972 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0% |

| | |
|---|---|
| 10. Полное фирменное наименование | Открытое акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ОТЕЧЕСТВО» |
| Сокращенное фирменное наименование | ОАО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ОТЕЧЕСТВО» |
| Место нахождения | 123007, г. Москва, 4-ая Магистральная улица, дом, 11, стр. 2 |
| Основания признания общества дочерним по отношению к Эмитенту | Эмитент имеет возможность распоряжаться более чем 20% акций в уставном капитале Общества |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества | 100 % |
| Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Эмитенту | 100% |
| Доля участия дочернего общества в уставном капитале Эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих дочернему обществу | Указанных долей не имеет |
| Основной вид деятельности общества | Личное страхование. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Консалтинговые услуги в сфере страхования. |
| Значение общества для деятельности Эмитента | Стратегический партнер Эмитента в рамках оказания услуг по страхованию |
| Персональный состав совета директоров | Совет директоров дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) | Коллегиальный исполнительный орган дочернего общества не предусмотрен учредительными документами. |
| Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа | Малых Дмитрий Николаевич – Генеральный директор год рождения: 1968 Доля в уставном капитале Эмитента – 0% Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента– 0% |

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

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершаемых финансовых лет на дату окончания соответствующего завершаемого финансового года:

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершаемых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Наименование группы объектов основных средств | Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб. | Сумма начисленной амортизации, руб. |
|---|--|-------------------------------------|
| Отчетная дата: на 31.12.2010 | | |
| Транспортные средства | 12 917 944,25 | 4 092 004,54 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 24 000 303,34 | 12 673 337,06 |
| Другие виды основных средств | 2 582 911,77 | 1 211 224,22 |
| Машины и оборудование | 65 723 417,32 | 46 174 121,39 |
| Итого: | 105 224 576,68 | 64 150 687,21 |
| Отчетная дата: на 30.06.2011 | | |
| Транспортные средства | 12 917 944,25 | 4 538 019,46 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 23 552 989,47 | 14 192 343,50 |
| Другие виды основных средств | 2 582 911,77 | 1 390 172,12 |
| Машины и оборудование | 68 074 496,75 | 54 300 271,86 |
| Итого: | 107 128 342,24 | 74 420 806,94 |

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

Амортизация основных средств начислена линейным способом исходя из первоначальной стоимости или текущей (восстановительной) стоимости (в случае проведения переоценки) объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершаемых финансовых лет: **переоценка основных средств с момента создания Эмитента в декабре 2010 года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не проводилась.**

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

Приобретение, замена, выбытие основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Общества, не запланированы.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента на конец последнего завершаемого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **На дату утверждения Проспекта ценных бумаг обременения основных средств отсутствуют.**

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1.1. Прибыль и убытки

Динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность Эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Наименование показателя | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|--|------------|------------|
| Выручка, тыс. руб. | 615 369 | 9 598 560 |
| Валовая прибыль, тыс. руб. | 202 720 | 726 132 |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб. | 463 560 | 1 170 085 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 4,93 | 11,07 |
| Рентабельность активов, % | 1,67 | 3,25 |
| Коэффициент чистой прибыльности, % | 75,33 | 12,19 |
| Рентабельность продукции (продаж), % | 21,98 | 3,13 |
| Оборачиваемость капитала, раз | 0,05 | 0,66 |
| Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб. | 0 | 0 |
| Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, % | - | - |

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Экономический анализ прибыльности/убыточности Эмитента исходя из динамики приведенных показателей:

Чистая прибыль – это конечный финансовый результат деятельности организации за отчетный период. Она характеризует реальный прирост (наращение) собственного капитала организации, то есть показывает, может ли предприятие приносить прибыль своим владельцам. Валовая прибыль отражает значительные объемы продаж при росте цен на реализуемую продукцию.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала – сколько рублей прибыли приносит каждый рубль вложенных собственных средств. Рентабельность активов характеризует устойчивость финансового состояния организации. Она показывает прибыль, получаемую организацией на 1 рубль стоимости активов организации, т.е. общую эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия, и заемных средств.

Рентабельность (продукции) продаж характеризует основную деятельность и показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции.

Коэффициент чистой прибыльности показывает сколько чистой прибыли приходится на единицу выручки. Сумма непокрытого убытка показывает величину накопленного на текущую дату убытка.

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

В связи с отсутствием базы для сравнения привести динамику показателей характеризующих прибыльность и убыточность эмитента за 5 последних завершённых финансовых не представляется возможным.

Однако, на основе показателей рассчитанных в соответствии с отчетностью на 31.12.2010 и 30.06.2011, можно сделать вывод о том, что Эмитент находится в стадии активного развития собственного бизнеса, что свидетельствует о высокой эффективности и хороших перспективах деятельности Эмитента.

Раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Отчетный период | Убыток / прибыль, тыс. руб. | Причины, приведшие к убыткам / прибыли Эмитента |
|-----------------|-----------------------------|---|
| 31.12.2010 | + 463 560 | Существенная величина прибыли, полученная эмитентом в рассматриваемом периоде объясняется повышением эффективности деятельности, эффективности использования заемного и собственного капитала, повышением деловой активности. |
| 30.06.2011 | + 706 525 | |

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

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

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

Члены Совета директоров, а также коллегиального исполнительного органа Эмитента, не имеют особого мнения относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

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

Факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершенных финансовых лет.

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| № п/п | Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг, затрат на производство и продажу (себестоимости) и прибыли убытков от основной деятельности | Оценка влияния, которое, по мнению Эмитента, оказал каждый из приведенных факторов на вышеупомянутые показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, % | |
|-------|--|--|------------|
| | | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
| 1 | Инфляция | 10 | 5 |
| 2 | Изменение курсов иностранных валют | 20 | 25 |
| 3 | Решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы | 10 | 5 |
| 4 | Текущая деятельность | 40 | 50 |

| | | | |
|---|---|-----|-----|
| 5 | Иные экономические, финансовые, политические и другие факторы: Доходы от участия в других организациях | 20 | 15 |
| 6 | ИТОГО: | 100 | 100 |

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

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

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

Члены Совета директоров, а также коллегиального исполнительного органа Эмитента, не имеют особого мнения относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет:

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Наименование показателя | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|---|-------------|-------------|
| Собственные оборотные средства, тыс. руб. | (3 550 579) | (5 652 792) |
| Индекс постоянного актива | 1,38 | 1,53 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,01 | 0,92 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,98 | 0,92 |
| Коэффициент автономии собственных средств | 0,34 | 0,29 |

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей.

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

В связи с отсутствием базы для сравнения привести динамику ликвидности и платежеспособности эмитента за 5 последних завершенных финансовых не представляется возможным.

Собственные оборотные средства – доля собственного капитала, направленная на финансирование оборотных средств.

Собственные оборотные средства на протяжении рассматриваемого периода принимают отрицательные значения.

Индекс постоянного актива – коэффициент, отражающий отношение внеоборотных активов и средств, отвлеченных в долгосрочную дебиторскую задолженность к собственным средствам.

Индекс постоянного актива принимал высокие значения в анализируемом периоде

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Нормальное ограничение (КТЛ >1) означает, что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности должны покрывать текущие долги.

Коэффициент быстрой ликвидности - это более жесткая оценка ликвидности предприятия. Этот показатель характеризует какую долю текущих краткосрочных обязательств может погасить предприятие, если его положение станет действительно критическим; при этом исходят из

предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости. Оптимальное значение данного показателя – Кбл = 0,8-1,0.

На протяжении рассматриваемого периода коэффициенты текущей ликвидности и быстрой ликвидности находятся на уровне нормативных значений, и их уровень можно считать близким к приемлемому.

Коэффициент автономии собственных средств показывает долю собственного капитала в активах и характеризует степень финансовой независимости от кредиторов. Рекомендуемое значение данного показателя не ниже 0,5 - 0,6.

Значения коэффициента автономии собственных средств невысоки на протяжении всего рассматриваемого периода и свидетельствует о высокой зависимости Эмитента от заемных средств.

В целом, динамика показателей находится в определенных рамках, показатели не демонстрируют существенных скачков или колебаний.

На протяжении всего рассматриваемого периода Эмитент проводит активную инвестиционную политику в связи со спецификой осуществляемой деятельности. Реализация инвестиционных проектов осуществляется в большей степени за счет заемных средств, что оказывает влияние на уровень финансовой независимости и ликвидности Эмитента. Вместе с этим, Эмитент не имеет просроченных задолженностей по привлеченным заемным ресурсам, что говорит об эффективном управлении долговой нагрузкой и доверии со стороны кредиторов.

Принимая во внимание специфику деятельности Эмитента, значения основных показателей Эмитента, характеризующих ликвидность и финансовую устойчивость, позволяют оценить его финансовое состояние как устойчивое.

Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения какого-либо из приведенных показателей по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов:

Приведенные показатели не изменялись на 10% или более по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

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

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

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

Члены Совета директоров, а также коллегиального исполнительного органа Эмитента, не имеют особого мнения относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет:

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Структура и размер капитала | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|--|------------|------------|
| а) Размер уставного капитала эмитента, тыс. руб. | 493 858 | 493 858 |
| б) Общая стоимость акций эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб. | 0 | 0 |
| Доля акций эмитента, выкупленных эмитента для последующей перепродажи (передачи), % от уставного капитала | 0 | 0 |

| | | |
|--|-----------|------------|
| в) Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб. | 24 693 | 24 693 |
| г) Размер добавочного капитала эмитента, тыс. руб. | 7 107 878 | 7 107 878 |
| д) Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента, тыс. руб. | 1 777 334 | 2 944 419 |
| е) Общая сумма капитала эмитента, тыс. руб. | 9 403 763 | 10 570 848 |

Соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента: **Размер уставного капитала Эмитента, приведенного в настоящем пункте, соответствует учредительным документам Эмитента.**

Размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента
Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| | | |
|--|-------------------|-----------------|
| Оборотные средства, тыс. руб. | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
| Запасы, тыс. руб. | 349 214 | 5851 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб. | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб. | 5 455 787 | 3651114 |
| Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. | 8 955 699 | 15898529 |
| Денежные средства, тыс. руб. | 13 254 | 216272 |
| Прочие оборотные активы, тыс. руб. | 0 | 10372 |
| Итого оборотные активы, тыс. руб. | 14 773 954 | 19782138 |

Структура оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента:

| | | |
|--|------------|------------|
| Структура оборотных средств | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
| Запасы, % | 2,36 | 0,03 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, % | 0,00 | 0,00 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), % | 36,93 | 18,46 |
| Краткосрочные финансовые вложения, % | 60,62 | 80,37 |
| Денежные средства, % | 0,09 | 1,09 |
| Прочие оборотные активы, % | 0,00 | 0,05 |
| Итого оборотные активы, % | 100 | 100 |

Источники финансирования оборотных средств эмитента: **собственные средства, кредиты и займы, кредиторская задолженность.**

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Основным критерием проведения политики в области финансирования оборотных средств Эмитента является оптимальное соотношение следующих факторов: стоимость ресурсов, оперативность получения средств, срок заимствования, договорные ограничения, требования к обеспечению, возможность досрочного погашения, а также валюта кредита, оперативность получения денежных средств, возможность досрочного погашения задолженности, частное/публичное привлечение средств, вид ставки (плавающая или фиксированная) и прочие менее значимые факторы.

Положительная кредитная история Эмитента и долгосрочное сотрудничество с рядом крупных коммерческих и инвестиционных российских и зарубежных банков позволяют Эмитенту успешно сочетать собственную политику финансирования оборотных средств с возможностью дальнейшего рефинансирования и удешевления заимствований.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Политика финансирования оборотных средств эмитента может изменяться в зависимости от (I) потребностей в финансировании, (II) конъюнктуры рынка капитала, (III) оптимального

соотношения структуры капитала (при этом учитываются издержки и преимущества долгового и долевого финансирования).

На изменение политики по финансированию оборотных средств влияет:

изменение инвестиционной программы Эмитента, которая составляется, в том числе, на основании анализа конъюнктуры рынка.

изменение процентных ставок на заемные финансовые ресурсы как на рынке публичных заимствований, так и банковского кредитования (вероятность появления - высокая);

сокращение размера собственных средств для пополнения оборотного капитала (вероятность появления – минимальная).

Вероятность изменения политики по финансированию оборотных средств Эмитент, в целом, оценивает как низкую.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем приводится информация по данным отчетности на 31.12.2010.**

Сумма всех финансовых вложений Эмитента на 31.12.2010 составила – **21 863 227 тыс. руб.**

Перечень финансовых вложений компании, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений

1) Эмиссионные ценные бумаги:

вид ценных бумаг: **акции обыкновенные именные;**

полное и сокращенное фирменные наименования эмитента: **Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»/ ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»;**

место нахождения: **119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13.;**

государственные регистрационные номера выпусков эмиссионных ценных бумаг и даты государственной регистрации, регистрирующие органы, осуществившие государственную регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг: **10202179В, 27.09.2010г., Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России;**

количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **3 235 548 134 шт.**

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **3 235 548 134 рублей;**

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **7 364 771 233 рублей;**

размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **В течение указанного периода решений о выплате дивидендов ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» не принималось.**

2.

вид ценных бумаг: **акции обыкновенные именные;**

полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг:

Открытое акционерное общество Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

сокращенное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование) эмитента ценных бумаг: **ОАО «ГМК Норильский никель»**

место нахождения эмитента ценных бумаг: **РФ, Красноярский край, г. Дудинка**

государственный регистрационный номер выпуска эмиссионных ценных бумаг: **1-01-40155-F**

дата государственной регистрации: **12.12.2006 г.**

регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска эмиссионных ценных бумаг: **ФСФР РФ**

количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **393 797 шт.**

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **393 797 руб.**

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **2 399 995 816,50 руб.**

размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **В течение указанного периода решений о выплате дивидендов ОАО «ГМК Норильский никель» не принималось.**

Величина вложений Эмитента в акции акционерных обществ не увеличивалась в связи с увеличением уставного капитала акционерного общества, осуществленным за счет имущества такого акционерного общества.

Общая балансовая стоимость эмиссионных ценных бумаг, находящихся в собственности

компании:

На 31.12.2010 г. - 12 434 538 370,10 руб.

В т.ч. общая балансовая стоимость эмиссионных ценных бумаг дочерних и зависимых обществ компании:

На 31.12.2010 г. – 9 605 366 247,50 руб.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг:

Создан резерв под обесценение ценных бумаг

На 31.12.2010г. – 1 235 095 руб.

2) Вложения в неэмиссионные ценные бумаги:

Финансовых вложений Эмитента в неэмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений, на 31.12.2010 нет.

3) Иные финансовые вложения:

объект финансового вложения: **вложение в уставный капитал**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ»**

Сокращенное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование): **ООО УК «ОТКРЫТИЕ»**

Место нахождения лица: **119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д.11,стр.13**

ИНН: **7705394773**

Размер вложения в денежном выражении: **2 755 000 000 руб.**

Размер вложения в процентах от уставного капитала: **100%**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: **В соответствии со статьей 28 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», решение об определении части прибыли общества, распределяемой между участниками общества, принимается общим собранием участников общества. Часть прибыли общества, предназначенная для распределения между его участниками, распределяется пропорционально их долям в уставном капитале общества.**

В течение указанного периода решений о распределении прибыли не принималось.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции:

Эмитентом потенциальные убытки по финансовым вложениям не ожидаются.

В любом случае размер потенциальных убытков не превысит стоимости соответствующих вложений.

Информация о размещении средств эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, или в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами):

Средств Эмитента на таких счетах нет.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

Расчеты, отраженные в настоящем пункте, осуществлены исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете» и Положениями по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершаемых финансовых лет:

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершаемых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Наименование группы объектов нематериальных активов | Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб. | Сумма начисленной амортизации тыс. руб. |
|--|---|---|
| Отчетная дата: 31.12.2010 г. | | |
| Четвертая группа (свыше 5 лет до 7 лет включительно) | 692,38 | 71,01 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Пятая группа (свыше 7 лет до 10 лет включительно) | 4 965,92 | 1 766,63 |
| Итого: | 5 658, 31 | 1 837, 64 |
| Отчетная дата: 30.06.2011 г. | | |
| Веб-сайт | 1 336, 284 | 1 336, 284 |
| Товарные знаки | 5 048, 120 | 767, 447 |
| Итого: | 6 384, 405 | 2 103, 732 |

В случае вноса нематериальных активов в уставный капитал или поступления в безвозмездном порядке раскрывается информация о методах оценки нематериальных активов и их оценочной стоимости: **нематериальные активы не вносились в уставный капитал, а также не были получены безвозмездно.**

Стандарты (правила), в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: **бухгалтерский отчет сформирован, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете» и Положениями по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.**

Сведения о нематериальных активах Эмитента предоставлены в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, изложенными в ПБУ № 14/2000 «Учет нематериальных активов», утвержденном Приказом Минфина РФ от 16.10.2000 № 91н, а также в ПБУ «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007, утвержденное приказом Министерства финансов РФ № 153н от 27.12.2007.

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

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершаемых финансовых лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершаемых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

Затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитентом не осуществлялось. У Эмитента нет научно-технических разработок, поэтому политика в отношении этого аспекта не разрабатывалась.

Эмитент не ведет деятельности в области научно-технического развития, не производил и не производит затрат на осуществление научно-технической деятельности.

Выступая в коммерческом обороте, Эмитент в своей деятельности на территории РФ использует принадлежащие ему на праве собственности изобразительные товарные знаки.


Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности, об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности:

– сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец: **Общество не имеет патентов на изобретения, на полезную модель и на промышленный образец;**

– сведения о государственной регистрации наименования места происхождения товара: **Общество не имеет свидетельств о государственной регистрации наименования места происхождения товара;**

– сведения о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания:

| № | Изображение знака | Номер регистрации | Приоритет / срок действия | Выдавший орган |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------|--|
| 1 | ОТКРЫТИЕ | 323153 | 30.09.2005 / 30.09.2015 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 2 | ОТКРЫТИЕ | 313055 | 30.09.2005 / 30.09.2015 | Федеральная служба по интеллектуальной |

| | | | | |
|----|---|------------------------|----------------------------|--|
| | | | | собственности, патентам и товарным знакам |
| 3 | OPEN | 314351 | 03.10.2005 / 03.10.2015 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 4 | ОТКРЫТИЕ | 406121 | 30.09.2005 / 17.10.2016 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 5 |  | 391287 | 04.07.2008 / 04.07.2018 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 6 |  | 430616 | 04.07.2008 / 04.07.2018 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 7 | ОТКРЫТИЕ | 410136 | 30.09.2005 / 15.07.2018 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 8 | OTKRITIE | 395743 | 17.07.2008 / 17.07.2018 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 9 | REALISING OPPORTUNITIES | 391294 | 17.07.2008 / 17.07.2018 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 10 | РЕАЛИЗАЦИЯ ВОЗМОЖНОСТЕЙ | 384407 | 17.07.2008 / 17.07.2018 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 11 | Открытие (bank)) | 410720 | 31.07.2009 / 31.07.2019 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 12 | Открытие (банк)) | 410721 | 31.07.2009 / 31.07.2019 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 13 | Открытие (bank)) | 1053337 (междунар.) | 15.06.2010 / 15.06.2020 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |

| | | | | |
|----|---|--------------------------|----------------------------|--|
| 14 | OPEN | 1072357 (международ.) | 15.06.2010 / 15.06.2020 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 15 | OTKRITIE | 1076424 (международ.) | 15.06.2010 / 15.06.2020 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 16 | REALISING OPPORTUNITIES | 1077132 (международ.) | 15.06.2010 / 15.06.2020 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 17 |  | Заявка 2010738025 | Приоритет 25.11.2010 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 18 |  | Заявка 2010738026 | Приоритет 25.11.2010 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 19 |  | Заявка 2010738027 | Приоритет 25.11.2010 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |
| 20 |  | Заявка 2010738028 | Приоритет 25.11.2010 | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам |

Указанные выше товарные знаки и знаки обслуживания были зарегистрированы на ООО ФК ОТКРЫТИЕ, которое было реорганизовано в форме преобразования в декабре 2010 года в ОАО ФК ОТКРЫТИЕ. Эмитент осуществил переоформление данных товарных знаков и учитывает их на своем балансе.

Сведения об основных направлениях и результатах использования основных для Эмитента объектах интеллектуальной собственности: **все вышеперечисленные объекты интеллектуальной собственности являются элементами маркетинговой политики и используется в рекламе и в деловом документообороте. Результатом использования является известность Эмитента и его бренда на рынке.**

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков.

Все права на все товарные знаки зарегистрированы непосредственно на Эмитента. По истечении срока их действия у Эмитента есть законная возможность продлить такую регистрацию неограниченное количество раз, т.е. риски, связанные с возможностью истечения сроков действия лицензий на использование товарных знаков отсутствуют.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, за каждый завершённый финансовый год, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Эмитент создан в процессе реорганизации в форме преобразования в декабре 2010 года. Однако история развития Финансовой Корпорации ОТКРЫТИЕ превышает 15 лет.

Основное направление деятельности и развития Эмитента - управление инвестициями (долями участия).

Основу конкурентной устойчивости ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» на данный момент составляют:

- широкая диверсификация с фокусом на финансовую отрасль;
- эффективная финансовая политика;
- высокопрофессиональная команда управленцев.

ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» является головной компанией крупнейшего частного холдинга (далее - Корпорация) финансового сектора экономики, основным бизнесом которой является владение и управление долями участия в своих дочерних и зависимых компаниях.

В последние годы инвестиционно-финансовый сектор развивался на фоне в целом позитивной макроэкономической ситуации в стране: улучшение ценовой конъюнктуры на товары российского экспорта на мировых рынках, рост производства товаров и услуг и реальных доходов населения, повышение инвестиционной активности, все эти факторы стимулировали позитивную динамику

1) фондового рынка:

- объем торгов акциями на ММВБ рос в среднем на 63% в год и составил в 2007 г. 15,3 трлн. руб., кроме того 15,6 трлн. руб. оборота сформировали сделки репо, объем которых в данный период увеличивался в 2,7 раза в среднегодовом исчислении;
- индекс РТС к концу 2007 г. вырос в 3,2 раза по сравнению с концом 2003 г.;
- объем первичных размещений долговых инструментов на российском рынке увеличивался в среднем на 49% в год и достиг в 2007 г. 561 млрд.руб.

2) рынка сделок слияний и поглощений: объемы сделок слияний и поглощений в России составили около 20 млрд. долл. в 2004 г. и более 100 млрд. долларов США в 2007 г. (по данным Mergermarket, за 2008 г.)

3) а также объемов привлечения денежных средств населения в паевые инвестиционные фонды: объем чистых привлечений (валовое привлечение за минусом выведенных средств) составил 1,4 млрд. руб. в 2005 г., достиг пика в 2006 г. – 46,7 млрд.руб. и начал сокращаться с 2007 г., уменьшившись до 12,7 млрд.руб.

Мировой финансовый кризис прервал восходящий тренд. Закрывание внешних источников заимствований, отток капитала – порядка 130 млрд. долларов США, из которых на банковский сектор, включающий наиболее крупных институциональных инвесторов, пришлось около 58 млрд. долл. США, а также закрытие лимитов на контрагентов – все это привело к дефициту ликвидности и параличу финансовой системы России осенью 2008 г. Снижение стоимости собственных портфелей банков из-за падения капитализации фондового рынка и рынка недвижимости, негативно сказалось на прибыльности российских банков.

В результате показатели 2008 г. уступают значениям 2007 г.:

- объем торгов акциями на ММВБ за 2008 г. составил 12,5 трлн. руб., при этом объем сделок репо возрос до 21,1 млрд. руб., что объяснимо в рамках кризиса ликвидности;
- индекс РТС сократился более чем на 70% по сравнению с уровнем конца 2007 г.;
- объем первичных размещений долговых инструментов составил 727 млрд.руб., благодаря относительно благоприятной ситуации в 1 пол. 2008 г.;
- объем сделок слияний и поглощений в России снизился до уровня не превышающего 60 млрд. долл. США (по данным Mergermarket, за 2008 г.);
- вывод средств из ПИФов превысил объем валового привлечения, сформировав чистый отток средств из ПИФов в объеме 24,2 млрд. руб.

После принятия мер политики и появления первых признаков положительных изменений в реальной экономике в 2009-2010 гг., произошло существенное сокращение системных рисков. Растет уверенность в том, что мировая экономика прошла поворот, и это способствует улучшению ситуации на финансовых рынках. Рост потребления, товарооборота между странами, сокращение протекционистских мер и уменьшение волатильности ключевых показателей на рынках также добавляют уверенности инвесторам, что, в свою очередь, приводит к дополнительному притоку капитала в финансовую систему. Однако риск повторного усиления цикла отрицательной обратной связи между реальным и финансовым секторами остается ненулевым.

Что касается банковской сферы, то прошедший финансовый год был охарактеризован, прежде всего, сменой тенденции развития банковского сектора. Задача поддержания ликвидности была успешно решена в 2009-начале 2010 при активной помощи ЦБ РФ, поэтому в 2010 г. банки снова сконцентрировались на получении прибыли. Также одной из важнейших задач отрасли остается докапитализация банков, вызванная активным созданием резервов в кризисное время 2008-2009 г.

Основным источником роста ресурсной базы банков по-прежнему являются средства предприятия и организаций, они на 01.01.10 составляют 31,7% пассивов банковской системы (годом ранее – 31,7%).

Одной из основных тенденций второй половины 2010 года стало расширение российскими банками своих портфелей ценных бумаг и кредитование среднего и крупного бизнеса. Так

величина этой компоненты банковских активов возросла в первом полугодии 2010 г. на 15%. Сформировавшаяся в течение года положительная тенденция в финансовом секторе, а также усилия, предпринятые Банком России в области преодоления последствий мирового финансового кризиса, позволяют надеяться на скорое восстановление банковской отрасли. Вместе с тем, большинство представителей банковского сообщества пока не сформировало однозначного мнения об оптимальной модели бизнеса и продуктах, которые могли бы стать локомотивом сбалансированного роста банковской системы. Смеем предположить, что такими источниками в ближайшие годы могут стать розничное и потребительское кредитование, а также развитие широкого спектра высокотехнологичных продуктов, упрощающих доступ клиента к высококачественным банковским услугам.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли:

Оценкой результатов деятельности Корпорации может служить уровень выручки Эмитента. Исходя из данных финансовой отчетности выручка Эмитента неуклонно росла, что подтверждает успешную работу Эмитента.

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли:

Эмитент оценивает эффективность своей деятельности соответствующей положительным тенденциям отраслей экономики, в которых представлен Эмитент и его дочерние и зависимые общества.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента:

Благодаря квалифицированной команде, широкой клиентской базе, специально разработанным и адаптированным ИТ-системам, наличию разветвленной региональной сети филиалов и представительств Корпорация росла с темпами, опережающими рынок, и несмотря на сложную ситуацию на рынках в 2008-2009 гг., по-прежнему занимает лидирующие позиции.

Основными причинами, обосновывающими полученные результаты деятельности Корпорации выступают:

- эффективная инвестиционная политика Компании;
- грамотное планирование;
- эффективное использование трудовых ресурсов.

В случае, если мнения органов управления эмитента относительно представленной информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:

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

В случае, если член совета директоров эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе заседания совета директоров эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров Эмитента и члены Правления (коллегиального исполнительного органа) Эмитента не имеют особого мнения относительно представленной информации.

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности, прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий

На деятельность Корпорации, оперирующей в финансовом секторе оказал влияние мировой финансовый кризис, приведший к:

- сжатию мировой финансовой системы и кризису доверия,
- ограничению возможностей заимствования и росту процентных ставок,
- резкому падению фондового рынка, усугубившемуся в России чередой маржин-коллов по акциям российских эмитентов,
- выводу капитала из России,
- сокращению спроса и, соответственно, мировых цен на сырьевые товары,
- падению российского производства,
- уменьшению реальных доходов населения,
- девальвации рубля.

После принятия политических и экономических мер и появления первых признаков положительных изменений в реальной экономике в 2009-2010 гг. произошло существенное

сокращение системных рисков. Растет уверенность в том, что мировая экономика прошла поворот, и это способствует улучшению ситуации на финансовых рынках. Рост потребления, товарооборота между странами, сокращение протекционистских мер и уменьшение волатильности ключевых показателей на рынках также добавляют уверенности инвесторам, что, в свою очередь, приводит к дополнительному притоку капитала в финансовую систему. Однако риск повторного усиления цикла отрицательной обратной связи между реальным и финансовым секторами остается ненулевым.

Действия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Основными действиями, предпринимаемыми Эмитентом, для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, являются:

- поддержание налаженных партнерских отношений с существующими клиентами, а также дальнейшее расширение клиентской базы;
- проработка различных вариантов фондирования деятельности Корпорации;
- жесткий контроль и отлаженная процедура оптимизации рисков, в том числе с использованием рыночных инструментов хеджирования;
- программа по сокращению издержек;
- поиск новых направлений деятельности в рамках основной сферы функционирования Корпорации.

Действия, применяемые Корпорацией в настоящее время и действия, которые планируется предпринять в будущем, направлены на сохранение рыночных позиций Корпорации в нишах, занятых в настоящий момент, а также на построение отношений с потенциальными клиентами и предложение новых услуг, наиболее полно отвечающих текущей рыночной ситуации.

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

Финансовые возможности Эмитента в сочетании с грамотной маркетинговой политикой позволяют оперативно реагировать на изменение ситуации на рынке и минимизировать возможные риски. Эмитент применяет и планирует использовать в будущем мониторинг за ситуацией на рынке и оперативное реагирование в случае изменения рыночной конъюнктуры, а также активные действия по продвижению новых услуг и продукции для клиентов.

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

- расширение спектра предоставляемых услуг;
- применение широкого спектра инструментов для привлечения финансирования - синдицированные кредиты, облигационные займы;
- развитие партнерских взаимоотношений и заключение долгосрочных контрактов с контрагентами.

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):

В наибольшей степени негативное влияние на возможность получения Эмитентом доходов аналогичных завершённому финансовому году могут оказать следующие факторы:

- сжатие мировой финансовой системы и кризис доверия и вывод капитала из России,
- ограничение возможностей заимствования и рост процентных ставок,
- дополнительное существенное падение фондового рынка.

В настоящее время наиболее тяжелый этап развития кризиса можно считать пройденным. Тем не менее, нельзя исключать риск возможного ухудшения ситуации как в мировой финансовой системе в целом, так и в российской - в частности. Оценить вероятность реализации этого сценария на данный момент не представляется возможным, но она существенно ниже, чем в 2010 г.

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

Основным фактором, который окажет благоприятное влияние на деятельность Эмитента является стабилизация ситуации как на фондовом рынке, так и в целом в экономике на определенном уровне. Как уже говорилось выше, не существует однозначного мнения на счет рисков возможного ухудшения экономической ситуации, и оценить вероятность этого события не представляется возможным. ЦБ РФ последовательно снижал ставку рефинансирования, что должно привести к увеличению инвестиционной деятельности и росту экономики, но может

создать некоторое дополнительное инфляционное давление. Главным положительным фактором является улучшение ожиданий инвесторов и увеличение аппетита к риску. В ближайшее время с высокой вероятностью эти сценарии будут продолжать реализовываться.

5.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Конкурентами Корпорации выступают инвестиционные компании (такие как Тройка Диалог, Ренессанс Капитал – конкуренты наиболее близкие по направлениям инвестиционно-банковской деятельности), государственные банки, имеющие инвестиционно-банковские департаменты (такие как ВТБ Капитал, Газпромбанк, Росбанк в сфере привлечения капитала на долговых рынках) и частные коммерческие банки и инвестиционные компании (в том числе Финам, БКС в области брокерского обслуживания, Альфа-Банк в сфере сделок слияний и поглощений), а также иностранные банки, занимающиеся привлечением финансирования на международных рынках (такие как UBS, CSFB, Deutsche Bank, JP Morgan).

Факторы конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Основными конкурентными преимуществами Корпорации являются:

- 1) квалифицированная команда, позволяющая оказывать услуги высокого качества, адаптируемые к потребностям клиента;**
- 2) эффективная команда менеджмента, быстро принимающая решения на фоне изменяющейся окружающей среды;**
- 3) развитая сеть филиалов и представительств, обеспечивающая возможность более тесного контакта с клиентом;**
- 4) широкая клиентская база, которая делает возможным совершение сделок даже в условиях сокращения размера фондового рынка, а также позволяет осуществлять эффективные рыночные размещения ценных бумаг;**
- 5) отлаженная IT-инфраструктура, способная обрабатывать большой поток сделок и прочей информации;**
- 6) система контроля рисков и комплайнс, позволяющая оперативно реагировать на все события происходящие в Корпорации и регламентирующая работу с собственной позицией Корпорации;**
- 7) знание российской специфики и налаженные долгосрочные партнерские отношения с российскими компаниями, что дает конкурентное преимущество перед иностранными банками.**
- 8) присутствие подразделений Корпорации за пределами России, осуществление операционной деятельности в Великобритании, Германии, США и на Кипре.**

Все вышеперечисленные факторы оказывают положительное равнозначное влияние на конкурентоспособность услуг Эмитента и его дочерних и зависимых обществ в целом.

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

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления Эмитента и их компетенции в соответствии с уставом Эмитента:

В соответствии со Статьей 8 Устава Эмитента органами управления Общества являются:

- **Общее собрание акционеров - высший орган управления Общества;**
- **Совет директоров Общества;**
- **Правление (коллегиальный исполнительный орган);**
- **Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).**

Согласно п. 9.3 статьи 9 Устава Эмитента к компетенции Общего собрания акционеров Общества относятся:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;**
- 2) реорганизация Общества;**
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;**
- 4) определение количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;**
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;**
- 6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций Общества посредством открытой подписки в размере, составляющем более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций, а также в иных случаях, установленных Уставом и действующим законодательством;**
- 7) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;**
- 8) избрание членов Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества и досрочное прекращение их полномочий;**
- 9) утверждение аудитора Общества;**
- 10) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;**
- 11) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года;**
- 12) определение порядка ведения Общего собрания акционеров Общества;**
- 13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;**
- 14) дробление и консолидация акций;**
- 15) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Закона «Об АО»;**
- 16) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Закона «Об АО»;**
- 17) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Законом «Об АО»;**
- 18) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;**
- 19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность Общего собрания акционеров Общества и Совета директоров Общества;**
- 20) решение иных вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров Уставом и действующим законодательством.**

Согласно п. 10.2 статьи 10 Устава Эмитента к компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;**
- 2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Закона «Об АО»;**
- 3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;**

- 4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с положениями главы VII Закона «Об АО» и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- 5) увеличение уставного капитала Общества путем размещения Обществом дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций. Увеличение уставного капитала путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций, в количестве до 25 процентов от ранее размещенных обыкновенных акций Общества;
- 6) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
- 7) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом «Об АО»;
- 8) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом «Об АО»;
- 9) образование исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий, если Уставом Общества это отнесено к его компетенции;
- 10) рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии (Ревизору) Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;
- 11) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 12) использование резервного фонда и иных фондов Общества;
- 13) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено Законом «Об АО» к компетенции Общего собрания акционеров, иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено Уставом Общества к компетенции исполнительных органов Общества, а также вынесение на решение Общего собрания акционеров вопроса о внесении изменений и дополнений в Устав Общества или об утверждении Устава Общества в новой редакции. Перечень таких документов может быть установлен внутренним Положением Общества, утвержденным Общим собранием акционеров Общества;
- 14) создание филиалов и открытие представительств Общества;
- 15) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Закона «Об АО»;
- 16) одобрение сделок, предусмотренных главой XI Закона «Об АО»;
- 17) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- 18) принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Закона «Об АО», если Уставом Общества это не отнесено к компетенции исполнительных органов Общества);
- 19) установление размера вознаграждения и денежных компенсаций Генеральному директору (единоличному исполнительному органу) Общества, членам коллегиального исполнительного органа, управляющему;
- 20) принятие решения о любом отчуждении, продаже, передаче (в том числе, в доверительное управление) или обременении долей (включая решение о совершении перечисленных операций между лицами, согласно положениям законодательства РФ входящими с Обществом в одну группу лиц) и/или акций в организациях, являющихся дочерними или зависимыми обществами Общества, в том числе:
 - (i) Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ» (ОГРН: 1037711013295);
 - (ii) Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (ОГРН: 1027739072613);
 - (iii) Открытое акционерное общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» (ОГРН 1027739704772);
 - (iv) Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ – Информ» (ОГРН 1107746606318);
 - (v) ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД (OTKRITIE International Investment Management Limited) (регистрационный номер 1393563 в Реестре компаний Британских Виргинских островов);
 - (vi) ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) (регистрационный номер 4621383 в Регистрационной палате компаний Англии);
 - (vii) ЭфСиОПи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) (регистрационный номер HE 278219 в Реестре компаний Республики Кипр);
- 21) принятие решения о совершении любой сделки или нескольких взаимосвязанных сделок (в том числе, не предполагающих расчетов денежными средствами) на сумму свыше 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США или ее эквивалента в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;
- 22) принятие решения о привлечении или предоставлении финансирования на сумму более 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США или ее эквивалента в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;
- 23) принятие решения о передаче в залог или любое другое обременение имущества, если его оценка, либо размер обеспечиваемых таким залогом обязательств превышает 50 000 000

(Пятьдесят миллионов) долларов США или его эквивалент в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

24) принятие решения о выдаче гарантии или поручительства на сумму более 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США или ее эквивалента в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

25) принятие решения о заключении трудового договора (с учетом изменений и дополнений), согласно положениям которого совокупный ежегодный размер всех предусмотренных таким договором выплат и имущественных предоставлений в иной форме превышает 400 000 (Четыреста тысяч) долларов США или эквивалентную сумму в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

26) принятие решения о любых выплатах любому работнику Общества, если размер таких выплат превышает 400 000 (Четыреста тысяч) долларов США или эквивалентную сумму в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

27) принятие решения об утверждении и существенном (более чем на 15% (Пятнадцать процентов) относительно существующего размера) изменении годового бюджета Общества в целом или какой-либо его статьи расходов;

28) избрание членов Правления Общества и досрочное прекращение их полномочий. Решение об избрании членов Правления Общества принимается путем проведения кумулятивного голосования;

29) определение позиции Общества и порядка голосования Генерального директора или любого иного представителя Общества при голосовании по ниже перечисленным в настоящем подпункте вопросам повестки дня общих собраний акционеров или участников обществ, являющихся по отношению к Обществу его дочерними обществами (при условии, если перечисленные вопросы относятся к компетенции общего собрания акционеров или участников соответствующего общества):

(i) определение основных направлений деятельности;

(ii) реорганизация;

(iii) внесение изменений и дополнений в учредительные/внутренние документы или утверждение учредительных/внутренних документов;

(iv) изменение размера уставного капитала;

(v) размещение ценных бумаг или иных инструментов, конвертируемых в акции, или предоставление прав, предусматривающих возможность конвертации каких-либо ценных бумаг или иных финансовых инструментов в акции или иные права участия в уставном капитале, предоставляющие право голоса в органе управления общества, а также принятие обязательств по размещению таких ценных бумаг или передаче прав;

(vi) ликвидация;

(vii) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационного баланса;

(viii) принятие решения о начале процедуры банкротства;

(ix) принятие решения о размещении обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;

(x) принятие решений о внесении участниками общества вкладов в имущество общества;

(xi) принятие решения о любом размещении, передаче или обременении акций или долей, составляющих уставный капитал общества (включая совершение перечисленных операций между лицами, согласно положениям законодательства РФ входящими с обществом в одну группу лиц);

(xii) принятие решения о совершении любой сделки или нескольких взаимосвязанных сделок (в том числе, не предполагающих денежного предоставления любой из сторон такой сделки) на сумму свыше эквивалента 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США или ее эквивалента в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

(xiii) привлечение и предоставление финансирования на сумму более 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США или ее эквивалента в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

(xiv) передача в залог имущества, если его оценка, либо размер обеспечиваемых таким залогом обязательств превышает 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США или его эквивалент в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

(xv) выдача гарантии или поручительства на сумму более 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США или ее эквивалента в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

(xvi) приобретение прав участия в собственном уставном капитале (выкуп собственных акций, либо долей общества);

(xvii) назначение (избрание) единоличного исполнительного органа, а также заключение трудового договора (с учетом изменений и дополнений), согласно положениям которого совокупный ежегодный размер всех предусмотренных таким договором выплат и имущественных предоставлений в иной форме превышает 400 000 (Четыреста тысяч) долларов

США или ее эквивалента в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;

(xviii) принятие решения о любых выплатах любому работнику общества, если размер таких выплат в совокупности превышает 400 000 (Четыреста тысяч) долларов США или их эквивалент в любой другой валюте по курсу, установленному на дату принятия такого решения;(xix)

принятие решения об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, если сумма оплаты по сделке или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает 2% стоимости имущества общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период (данное положение не отменяет требований об одобрении сделок, предусмотренных, в частности, подпунктами (xiii)-(xvi) выше);

(xx) выплата (объявление) дивидендов, а также распределение чистой прибыли;

(xxi) принятие решения об утверждении и существенном (более чем на 15% (Пятнадцать процентов) относительно существующего размера) изменении годового бюджета;

(xxii) образование коллегиального исполнительного органа (назначение (избрание) его членов), а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю, утверждение такого управляющего и договора с ним;

(xxiii) избрание членов Совета директоров.

Генеральный директор или любые иные представители Общества могут голосовать на общих собраниях акционеров или участников дочерних обществ только в соответствии с указаниями Совета директоров Общества.

30) иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества Уставом или предусмотренные Законом «Об АО».

Согласно п. 11.13 статьи 11 Устава Эмитента к компетенции Правления (коллегиального исполнительного органа) относятся следующие вопросы:

1) контроль и организация выполнения решений Совета директоров Общества и Общего собрания акционеров Общества;

2) организация эффективного руководства текущей деятельностью Общества;

3) принятие решения по иным вопросам, не отнесенным Уставом к компетенции Общего собрания акционеров Общества, Совета директоров и Генерального директора Общества.

Согласно п. 11.22 статьи 11 Устава Эмитента Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) Общества с соблюдением установленных Уставом и действующим законодательством ограничений:

1) без доверенности действует от имени Общества, в том числе, представляет его интересы и совершает от имени Общества сделки, руководит текущей деятельностью Общества;

2) утверждает штаты и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;

3) обеспечивает выполнение планов деятельности Общества;

4) утверждает правила, процедуры и другие внутренние документы Общества, за исключением документов, утверждение которых отнесено Уставом к компетенции других органов Общества. К таким документам относятся Регламенты, правила, положения и другие документы, касающиеся осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности Общества, организации ведения бухгалтерского учета и отчетности Общества, положения, определяющие компетенцию и функциональные обязанности служб и подразделений Общества. Подробный перечень таких документов может быть установлен внутренним Положением Общества, утвержденным Советом директоров Общества.

5) определяет организационную структуру Общества;

6) открывает все виды счетов в банках;

7) распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных действующим законодательством и Уставом;

8) утверждает штатные расписания Общества, филиалов и представительств Общества;

9) выдает доверенности от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;

10) издает приказы о назначении на должность работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;

11) представляет на утверждение Общего собрания акционеров годовой отчет и баланс Общества;

12) организует ведение бухгалтерского учета и отчетности Общества;

13) выполняет другие функции, порученные ему Советом директоров и Правлением;

14) осуществляет иные полномочия, не отнесенные законодательством или Уставом к компетенции Общего собрания акционеров Общества, Совета директоров или Правления Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) Эмитента либо иного аналогичного документа: **Общество в своей деятельности руководствуется принципами, установленными международными актами, нормативно-правовыми актами Российской Федерации, требованиями, изложенными в Кодексе (своде правил) корпоративного поведения, одобренном на заседании Правительства Российской Федерации от 28 ноября 2001 года.**

Акционеры Общества обеспечены надежными и эффективными способами учета права собственности на акции.

Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на Общем собрании акционеров Общества. Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об Обществе.

Принятая в Обществе практика корпоративного поведения обеспечивает равное отношение к акционерам. Все акционеры имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав.

Органы управления Общества содействуют заинтересованности своих работников в эффективной работе.

Практика корпоративного поведения Общества обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

Сведения о наличии внутренних документов Эмитента, регулирующих деятельность его органов:

Общим собранием акционеров Общества были утверждены внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов:

Положение об Общем собрании акционеров ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"

Положение о Совете директоров ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"

Положение о коллегиальном исполнительном органе - Правлении ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"

Положение о Председателе Правления ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"

Положение о Ревизионной комиссии ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента в случае его наличия: http://www.open.ru/ru/about/ofc-disclosure/articles_of_association/

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента:

<http://www.open.ru/ru/about/ofc-disclosure/internal-documents/>

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

Персональный состав органов управления Эмитента:

Совет директоров Эмитента:

| Председатель совета директоров | |
|---|--|
| фамилия, имя, отчество | Минц Борис Иосифович |
| год рождения | 1958 г. |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 09.2004г. – 01.2010</p> <p>Наименование организации: ООО «Инвестиционная группа Открытие» (переименовано в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ»)</p> <p>Должность: Президент</p> <p>Период (месяц, год): 05.2005г. – наст.вр.</p> <p>Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»</p> <p>Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр.</p> <p>Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»</p> <p>Должность: Президент</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале | |

| | |
|---|--|
| Эмитента, являющегося коммерческой организацией | 10,207% |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | 10,207% |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член совета директоров | |
|---|--|
| фамилия, имя, отчество | Беляев Вадим Станиславович |
| год рождения | 1966г. |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 03.2004г. – 01.2010г. Наименование организации: ООО «Инвестиционная группа Открытие» (переименовано в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Генеральный директор</p> <p>Период (месяц, год): 01.2010г. – 04.2011г. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Президент</p> <p>Период (месяц, год): 03.2004г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Инвестиционная группа Открытие» (переименовано в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ», преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Член Совета директоров</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>Период (месяц, год): 12.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 05.2007г. – наст.вр. Наименование организации: ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 03.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 06.2011г. – наст. вр. Наименование организации: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 11.2010г. – наст. вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ» Должность: Генеральный директор</p> <p>Период (месяц, год): 07.2011г. – наст. вр. Наименование организации: ООО УК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Генеральный директор, Председатель Правления</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | 15,207% |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | 15,207% |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными | Подобных связей не имеет |

| | |
|---|--|
| лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член совета директоров | |
|---|---|
| фамилия, имя, отчество | Беляев Михаил Викторович |
| год рождения | 1964 |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 07.2006г. – 01.2010г. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Управляющий директор, Старший Управляющий директор</p> <p>Период (месяц, год): 01.2010г.- 04.2011г. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность Генеральный директор</p> <p>Период (месяц, год): 05.2010г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» Должность: Член Совета Директоров</p> <p>Период (месяц, год): 12.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» Должность: Член Совета Директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность Советник Генерального директора</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого | Владеет 1 (Одной) акцией ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», что составляет 0,00000001547 % |

| | |
|---|--|
| общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | уставного капитала Банка |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член совета директоров | |
|---|---|
| фамилия, имя, отчество | Дубинин Сергей Константинович |
| год рождения | 1950г. |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 07.2005г. – 06.2008г. Наименование организации: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: Член Правления. Финансовый директор</p> <p>Период (месяц, год): 10.2008г. – наст.вр. Наименование организации: ЗАО «ВТБ Капитал» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 06.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ЗАО «Холдинг ВТБ Капитал» Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 10.2008г. – наст.вр. Наименование организации: VTB Capital Plc Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 11.2008г. – наст.вр. Наименование организации: АКБ "Держава" ОАО Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 06.2009г. – наст.вр.</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>Наименование организации: АК «АЛРОСА» (ЗАО) Должность: Член Наблюдательного совета</p> <p>Период (месяц, год): 03.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Член Совета директоров</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член совета директоров | |
|---|--|
| фамилия, имя, отчество | Киселев Олег Владимирович |
| год рождения | 1953г. |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 02.2005г. – 10.2005г. Наименование организации: ООО «Ренессанс Капитал» Должность: Советник</p> <p>Период (месяц, год): 10.2007г. – 01.2009г. Наименование организации: НП</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>«Инновационное сообщество «М-ЭКСПО» Должность: Консультант</p> <p>Период (месяц, год): 12.2008г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО «РОСНАНО» Должность: Заместитель Председателя Правления</p> <p>Период (месяц, год): 03.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Член Совета директоров</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| | |
|---|--|
| Член совета директоров | |
| фамилия, имя, отчество | Раппопорт Андрей Натанович |
| год рождения | 1963 |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом | Период (месяц, год): 03.2004-06.2008 Наименование организации: ОАО РАО «ЕЭС России» |

| | |
|---|---|
| порядке, в том числе по совместительству: | <p>Должность: Член Правления</p> <p>Период (месяц, год): 06.2002-06.2009 Наименование организации: ОАО «Федеральная сетевая компания» Должность: Председатель Правления</p> <p>Период (месяц, год): 07.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 07.2011г. – наст.вр. Наименование организации: Московская Школа Управления «Сколково» Должность: Президент</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

Персональный состав органов управления Эмитента:

Правление (коллегиальный исполнительный орган) Эмитента:

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| Председатель Правления | |
| фамилия, имя, отчество | Беляев Вадим Станиславович |
| год рождения | 1966г. |

| сведения об образовании | Высшее |
|---|---|
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 03.2004г. – 01.2010г. Наименование организации: ООО «Инвестиционная группа Открытие» (переименовано в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Генеральный директор</p> <p>Период (месяц, год): 01.2010г. – 04.2011г. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Президент</p> <p>Период (месяц, год): 03.2004г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Инвестиционная группа Открытие» (переименовано в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ», преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 12.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 05.2007г. – наст.вр. Наименование организации: ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 03.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 06.2011г. – наст. вр. Наименование организации: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 11.2010г. – наст. вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ» Должность: Генеральный директор</p> <p>Период (месяц, год): 07.2011г. – наст. вр. Наименование организации: ООО УК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Генеральный директор, Председатель Правления</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | 15,207% |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | 15,207% |

| | |
|---|--|
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член правления | |
|---|--|
| фамилия, имя, отчество | Бёрнер Йоханнес |
| год рождения | 1969 |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 10.2006 -04.2007 Наименование организации: ОАО "Банк "Каспийский". Должность: Заместитель Генерального директора, Исполнительный директор</p> <p>Период (месяц, год): 05.2007-12.2010 Наименование организации: Московское представительство фирмы «Роланд Бергер Стратеджи Консалтентс Гмбх», Германия Должность: Партнер</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011-наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Первый Заместитель Председателя Правления</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу | Доли не имеет |

| | |
|---|--|
| обыкновенных акций Эмитента | |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член правления | |
|---|--|
| фамилия, имя, отчество | Ромаев Дмитрий Закериевич |
| год рождения | 1971г. |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 07.2007г. – 11.2008г. Наименование организации: КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) Должность: Финансовый директор</p> <p>Период (месяц, год): 12.2008г. – 03.2010г. Наименование организации: ОАО АБ «ОТКРЫТИЕ» Должность: Финансовый директор</p> <p>Период (месяц, год): 03.2010г. – 01.2011г. Наименование организации: ОАО «Сбербанк России» Должность: Руководитель направления по организации займов на внешних рынках Управления клиентского обслуживания на финансовых рынках</p> <p>Период (месяц, год): 12.2010г. – наст.вр. Наименование организации: ООО УК «ОТКРЫТИЕ»</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>Должность: Член Совета Директоров</p> <p>Период (месяц, год): 06.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 03.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 01.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Финансовый директор</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Член Правления</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур | Указанных должностей не занимал |

| | |
|---|--|
| банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | |
|---|--|

| | |
|---|---|
| Член правления | |
| фамилия, имя, отчество | Предтеченский Анатолий Николаевич |
| год рождения | 1977г. |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 07.2005г.-03.2008г. Наименование организации: ЗАО «Банк Интеза» Должность: Директор кредитного департамента</p> <p>Период (месяц, год): 03.2008г.-04.2010г. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Заместитель Генерального директора</p> <p>Период (месяц, год): 12.2010г. – наст.вр. Наименование организации: ООО УК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 05.2010г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 03.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» Должность: член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 09.2010г.- наст.вр. Наименование организации: ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» Должность: Заместитель Председателя Правления</p> <p>Период (месяц, год): 03.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Член Правления</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и | Не имеет |

| | |
|---|--|
| зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член правления | |
|---|--|
| фамилия, имя, отчество | Карахан Алексей Львович |
| год рождения | 1981 |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): ООО «Управляющая компания «Ренессанс Капитал» Наименование организации: 10.2005-04.2007 Должность: Вице-президент по маркетингу</p> <p>Период (месяц, год): 05.2007г.-09.2007г. Наименование организации: КБ «Ренессанс Капитал» (ООО) Должность: Директор по корпоративным коммуникациям</p> <p>Период (месяц, год): 10.2007-12.2009 Наименование организации: ООО «ХеджИнвест» (переименовано в ООО «РИМ Сервисиз») Должность: Вице-президент по маркетингу, Директор по маркетингу</p> <p>Период (месяц, год): 12.2009-07.2010 Наименование организации: ООО Управляющая компания «Атон-менеджмент» Должность: Заместитель Генерального директора по коммуникациям и маркетингу</p> <p>Период (месяц, год): 07.2010-04.2011 Наименование организации: ООО «АТОН» Должность: Генеральный директор по стратегическим коммуникациям</p> <p>Период (месяц, год): 05.2011-наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Управляющий директор –</p> |

| | |
|---|--|
| | Заместитель Генерального директора по стратегическим коммуникациям, Член Правления |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

| Член правления | |
|---|---|
| фамилия, имя, отчество | Гиричев Андрей Сергеевич |
| год рождения | 1974г. |
| сведения об образовании | Высшее |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 07.2006-04.2008 Наименование организации: ЗАО «Объединенная финансовая группа» Должность: Начальник Департамента торговых операций с ценными бумагами</p> <p>Период (месяц, год): 04.2008г.-03.2009г. Наименование организации: ЗАО «ВТБ-Инвест» Должность: Начальник Управления торговых операций на рынке акций</p> <p>Период (месяц, год): 05.2008-наст.вр. Наименование организации: ОАО «Банк ВТБ» Должность: Старший вице-президент –</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>начальник Управления собственных операций на финансовых рынках</p> <p>Период (месяц, год): 03.2009-наст.вр. Наименование организации: ЗАО «ВТБ Капитал» Должность: Со-Руководитель Департамента операций на рынке акций</p> <p>Период (месяц, год): 03.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Член Правления</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

Персональный состав органов управления Эмитента:

Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) Эмитента:

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| Председатель Правления | |
| фамилия, имя, отчество | Беляев Вадим Станиславович |
| год рождения | 1966г. |

| сведения об образовании | Высшее |
|---|---|
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству: | <p>Период (месяц, год): 03.2004г. – 01.2010г. Наименование организации: ООО «Инвестиционная группа Открытие» (переименовано в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Генеральный директор</p> <p>Период (месяц, год): 01.2010г. – 04.2011г. Наименование организации: ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» (преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Президент</p> <p>Период (месяц, год): 03.2004г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Инвестиционная группа Открытие» (переименовано в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ», преобразовано в ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ») Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 12.2009г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 05.2007г. – наст.вр. Наименование организации: ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 03.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 06.2011г. – наст. вр. Наименование организации: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 11.2010г. – наст. вр. Наименование организации: ООО «ОТКРЫТИЕ» Должность: Генеральный директор</p> <p>Период (месяц, год): 07.2011г. – наст. вр. Наименование организации: ООО УК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Председатель Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 04.2011г. – наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Генеральный директор, Председатель Правления</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | 15,207% |
| доли принадлежащих такому лицу | 15,207% |

| | |
|---|--|
| обыкновенных акций Эмитента | |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента | Опционы не выпускались |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

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

Размер всех видов вознаграждения по каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента), в том числе размер заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсаций расходов, а также иных имущественных предоставлений, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

В соответствии с пунктом 6.3 Приложения № 8 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного Приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10.10.2006, данные сведения относительно физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента, не раскрываются.

Вознаграждения, выплаченные Совету директоров Эмитента

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| Наименование вознаграждения | на 31.12.2010 |
| Заработная плата | 2 659 498,36 |
| Премии | - |
| Комиссионные | - |
| Льготы | - |
| Компенсации расходов | - |
| Иные имущественные предоставления | - |
| Итого: | 2 659 498,36 |

Вознаграждения, выплаченные Правлению (коллегиальному исполнительному органу) Эмитента

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| Наименование вознаграждения | на 31.12.2010 |
| Заработная плата | 3 952 724,49 |
| Премии | 4 471 000,00 |
| Комиссионные | - |
| Льготы | - |
| Компенсации расходов | - |
| Иные имущественные предоставления | - |
| Итого: | 8 423 724,49 |

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

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

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

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом Эмитента:

Согласно статье 13 Устава Эмитента:

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров в соответствии с Уставом Общества избирается Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества. Избрание членов Ревизионной комиссии или ревизора создаваемого Общества осуществляется с учетом особенностей, предусмотренных Законом «Об АО».

Порядок деятельности Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества определяется внутренним документом Общества, утверждаемым Общим собранием акционеров.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества.

По требованию Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества лица, занимающие должности в органах управления Общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Члены Ревизионной комиссии (Ревизор) Общества не могут одновременно являться членами Совета директоров Общества, а также занимать иные должности в органах управления Общества.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: информация о наличии службы внутреннего аудита:

В Обществе создан и функционирует Департамент Внутреннего Аудита (далее по тексту пункта - ДВА), который является постоянно действующим самостоятельным структурным подразделением, подотчетен Совету директоров Общества, и находится в непосредственном подчинении Председателя Совета директоров Общества. ДВА реорганизуется или ликвидируется решением Совета директоров.

информация о сроках работы службы внутреннего аудита:

ДВА Общества создан в 2006 году (в реорганизованном обществе - ООО ФК «ОТКРЫТИЕ») и существует в настоящее время.

На текущий момент в состав Департамента входят:

- Отдел финансового аудита
 - Отдел ревизий и ИТ аудита
 - Отдел операционного аудита и анализа бизнес-процессов
 - Отдел методологии аудита и внутреннего контроля
- Общая численность сотрудников – 11 человек.**

Информация о ключевых сотрудниках:

Ключевым сотрудником Департамента внутреннего аудита является:

Михайлов Юрий Алексеевич – Директор Департамента внутреннего аудита, Председатель Ревизионной Комиссии Общества.

Стаж работы Михайлова Ю.А. в финансово-банковской сфере составляет более 11 лет.

основные функции службы внутреннего аудита:

Основной целью ДВА является непосредственное содействие органам управления Общества в обеспечении ее эффективного функционирования путем осуществления внутреннего аудита, предоставления независимых и объективных рекомендаций, направленных на повышение эффективности систем внутреннего контроля над финансовой и операционной деятельностью, управления рисками и корпоративного управления.

В соответствии с Кодексом внутреннего аудита Общества и Положением о Департаменте роль ДВА Общества заключается в обеспечении независимой оценки системы внутреннего контроля и управления рисками Общества и подтверждении, что система внутреннего контроля Общества сформирована и работает эффективно, является адекватной и устойчивой. Внутренний аудит строит свою работу по выявлению существенных недостатков в системе внутреннего контроля и корпоративного управления Общества.

Обязанности ДВА предусматривают выполнение следующих действий и соответствующих проверок:

- Обеспечивать контроль за эффективным функционированием существующих процессов управления рисками, внутреннего контроля, корпоративного управления и комплаенса;
- Сообщать обо всех серьезных проблемах или рисках, которые доводятся до сведения сотрудников ДВА, и проводить необходимые расследования по ситуациям с высокой степенью риска (например, случаи потенциального мошенничества, несоблюдения законодательства, внутренних нормативных документов или процедур);
- Вырабатывать рекомендации для устранения нарушений и несоответствий, выявленных в ходе исполнения своих обязанностей, и обеспечивать мониторинг процесса выполнения данных рекомендаций;
- Сотрудничать с другими аудиторскими и контрольными органами, с целью достижения максимального эффекта от деятельности всех этих органов и сведения к минимуму излишнего дублирования и/или нарушений деятельности;
- Выполнять все задания или работы по проектам, возложенные на ДВА Советом директоров, руководствуясь принципами объективности и независимости;
- Осуществлять контроль эффективности мер, предпринятых подразделениями и руководством Общества по результатам проверок, мер, направленных на сокращение выявленных рисков; осуществлять контроль эффективности документации, подлежащей утверждению руководителем соответствующего подразделения и/или органов управления, по решению о приемлемости выявленных рисков для Общества;
- Информировать Совет директоров Общества в случае, когда, по его мнению, руководство Общества и/или структурные подразделения и/или административные органы такого подразделения приняли риск, неприемлемый для Общества, или если утвержденные меры контроля не соответствуют уровню риска;
- Участвовать в разработке и согласовании внутренней документации Общества.

Руководитель ДВА Общества также выполняет функции Председателя Ревизионной Комиссии Общества.

подотчетность службы внутреннего аудита:

ДВА подотчетен по всем вопросам планирования, бюджетирования, деятельности, в том числе информирования о результатах своей деятельности Совету директоров. Структура и штатная численность ДВА, утверждаемая Генеральным директором Общества по представлению Председателя Совета директоров, а также техническая обеспеченность сотрудников ДВА определяются в соответствии с масштабами деятельности Общества, характером и объемом совершаемых операций и сделок. Квалификационные требования, задачи, права и обязанности Директора ДВА и сотрудников ДВА определяются должностными инструкциями.

взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

Департамент внутреннего аудита осуществляет следующее взаимодействие:

- Составляет и представляет на утверждение Председателю Совета директоров Общества ежегодный план аудиторских проверок ДВА. При необходимости в течение года план аудиторских проверок может быть изменен и дополнен. Изменения, вносимые в план, утверждаются в том же порядке, что и ежегодный план.
- Предоставляет Совету директоров отчет о выполнении плана аудиторских проверок не реже двух раз в год.
- Предоставляет отчеты и предложения по результатам проведенных аудиторских проверок Совету директоров, Правлению, руководителям проверяемых структурных подразделений Общества.
- Оказывает содействие руководству Общества в разработке мероприятий по результатам проведенных аудиторских проверок, а также отслеживает процесс выполнения мероприятий.
- Своевременно информирует Совет директоров Общества, Генерального директора и Правление обо всех выявленных рисках; обо всех выявленных случаях несоблюдения требований законодательства, нормативных актов, внутренних документов и распоряжений;

обо всех выявленных нарушениях установленных процедур, связанных с функционированием системы внутреннего контроля; о мерах, принятых руководителями проверяемых подразделений по устранению допущенных нарушений.

- Не реже одного раза в полгода информировать Совет директоров о принятых мерах по выполнению аудиторских рекомендаций и устранению выявленных нарушений.

- Информировать Совет директоров и Генерального директора о существующих ограничениях, препятствующих ДВА эффективно выполнять свои функции.

взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента:

Внешние аудиторы оказывают важное воздействие на качество внутреннего контроля, в том числе посредством обсуждений с менеджментом, Советом директоров и выработкой рекомендаций по улучшению внутреннего контроля.

ДВА информирует внешних аудиторов о существенных проблемах, которые привлекли внимание внутренних аудиторов и могут повлиять на работу внешних аудиторов.

Департамент внутреннего аудита проводит консультации с внешними аудиторами Общества по вопросам, входящим в компетенцию ДВА с целью повышения эффективности сотрудничества, выработки общего понимания аудиторских методик.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: **указанный документ принят в Обществе**

Указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст его действующей редакции: **www.open.ru**

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

Информация о Ревизоре Эмитента

| Ревизор | |
|---|---|
| фамилия, имя, отчество | Михайлов Юрий Алексеевич |
| год рождения | 1977 |
| сведения об образовании | Высшее, кандидат экономических наук |
| все должности, занимаемые таким лицом в Эмитента и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству и включая членство в Советах директоров других компаний: | <p>Период (месяц, год): 01.2005- 11.2008 Наименование организации: "Эрнст энд Янг СНГ Лимитед" - ООО "Эрнст энд Янг" - "Эрнст энд Янг СНГ Б.В." Должность: Старший Менеджер Бизнес Консультирования. Руководитель Бизнес Блока по оказанию услуг финансовому сектору.</p> <p>Период (месяц, год): 12.2008-10.2009 Наименование организации: ООО "Петербургский банковский аудит" Должность: Партнер, Заместитель Генерального директора</p> <p>Период (месяц, год): 05.2008-12.2008 Наименование организации: ОАО «МДМ Банк» Должность: Финансовый консультант Совета директоров</p> <p>Период (месяц, год): 11.2009-наст.вр. Наименование организации: ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» Должность: Директор Департамента внутреннего аудита</p> |
| доли участия такого лица в уставном капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией | Доли не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента | Доли не имеет |
| количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по | Опционы не выпускались |

| | |
|---|--|
| принадлежащим ему опционам Эмитента | |
| доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента | Не имеет |
| доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента (для дочерних и зависимых обществ Эмитента, которые являются акционерными обществами) | Не имеет |
| количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента | Опционы не выпускались |
| характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента | Подобных связей не имеет |
| сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти | К указанной ответственности не привлекался |
| сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности | Указанных должностей не занимал |

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

Размер всех видов вознаграждения по каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента за последний заверченный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Ревизору за осуществление его функций вознаграждение не выплачивалось.

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

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений (объем денежных средств), направленных на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних заверченных финансовых лет:

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних заверченных финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31.12.2010 и 30.06.2011 года.

| Наименование показателя | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Среднесписочная численность работников, чел. | 89 | 100 |
| Доля сотрудников компании, имеющих высшее профессиональное образование, % | 90% | 91% |

| | | |
|---|-----------|------------|
| Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб. | 39 183,00 | 224 916,00 |
| Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб. | 676,00 | 21 056,00 |
| Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб. | 39 859,00 | 245 972,00 |

Факторы, послужившие причиной для изменения численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период:

Существенного изменения численности сотрудников Эмитента по итогам анализируемого периода не происходило.

Сведения о сотрудниках эмитента, оказывающих существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники): **в состав сотрудников Эмитента не входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества, кроме лиц, входящих в состав органов управления Эмитента, информация о которых приведена в соответствующих разделах настоящего проспекта ценных бумаг.**

Сведения о создании сотрудниками (работниками) эмитента профсоюзного органа: **сотрудниками Общества не создавался профсоюзный орган**

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

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде), а также доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (количество обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) эмитента:

Эмитент не имеет соглашений или обязательств, касающихся возможности участия сотрудников (работников) Эмитента в его уставном капитале.

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

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 8

Общее количество номинальных держателей акций эмитента, входящих в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента: 2

7.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения 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

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

| | |
|--|--|
| Полное фирменное наименование | АНАММОС ЛИМИТЕД (ANAMMOS LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Эгкоми, Никосия, Михаил Караоли, 2, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 15,752% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 15,752% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Фамилия, Имя, Отчество | Афина Гравани |
| ИНН | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |

2.

| | |
|--|--|
| Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12. стр.1 |
| ИНН | 7708672436 |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 15 % |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 15 % |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | Палешер Финанс Лимитед; |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Посейдонос 1, ЛЕДРА БИЗНЕС ЦЕНТР, Егкоми, п.и. 2406, Никосия, Кипр |

| | |
|--|---------------|
| ИНН | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 99,996 % |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |

3.

| | |
|---|----------------------|
| ФИО | Минц Борис Иосифович |
| ИНН | 771501733068 |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 10,207 % |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 10,207 % |

4.

| | |
|---|----------------------------|
| ФИО | Беляев Вадим Станиславович |
| ИНН | 772807395298 |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 15,207 % |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 15,207 % |

5.

| | |
|--|---|
| 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 |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 19,9 % |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 19,9 % |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом |
| Сокращенное фирменное наименование | - |
| Место нахождения | 109012, г. Москва, Никольский переулок, 9. |
| ИНН | 7710723134 |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 75.5% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | 75.5% |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |

6.

| | |
|------------------------------------|--|
| Полное фирменное наименование | ДИСАММОС ЛИМИТЕД (DYSAMMOS LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Эгкоми, Никосия, Михаил Караоли, 2, Кипр |
| ИНН | не применимо |

| | |
|--|----------------|
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 14,793% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 14,793% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Фамилия, Имя, Отчество | Андреас Андреу |
| ИНН | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |

7.

| | |
|--|--|
| Полное фирменное наименование | ТЕМИС ДИРЕКТОРС ЛИМИТЕД (THEMIS DIRECTORS LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Кирияку Матси, 16, ИГЛ ХАУС, 10 этаж, Агий Омологайтс, 1082, Никосия, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 4,141% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 4,141% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | ТЕМИС ПРОФЕШНЛ СЕРВИСИЗ ЛИМИТЕД |
| Сокращенное фирменное наименование | Не имеет |
| Место нахождения | Кирияку Матси, 16, ИГЛ ХАУС, 10 этаж, Агий Омологайтс, 1082, Никосия, Кипр |
| ИНН | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |

8.

| | |
|--|--|
| Полное фирменное наименование | СИКОНДЕЛА ЛИМИТЕД (SICONDELA LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Эврипиду, 11А Эгкоми, 2413, Никосия, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 5% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 5% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» Д.У. |

| | |
|--|---|
| | Закрытого паевого инвестиционного фонда хедж-фонд "Перспективные компании" |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО УК "ОТКРЫТИЕ" Д.У. ЗПИФ хедж-фонд "Перспективные компании" |
| Место нахождения | Российская Федерация, 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13. |
| ИНН | 7705394773 |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |

В случае если акции компании, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, зарегистрированы в реестре акционеров компании на имя номинального держателя, указывается на это обстоятельство.
По каждому из таких номинальных держателей указывается:

Полное фирменное наименование (для юридических лиц - коммерческих организаций) – **Открытое акционерное общество «НОМОС-БАНК»**,
Сокращенное фирменное наименование (для юридических лиц - коммерческих организаций) – **«НОМОС-БАНК» (ОАО)**,
Место нахождения – **109240, г. Москва, ул. Верхняя Радищевская, д. 3;**
Контактный телефон: **(492) 721-80-80**
Факс: **(492) 721-80-80**
Адрес электронной почты: **info@nomos.ru**;
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-02718-000100**
Дата выдачи лицензии: **01.11.2000 г.;**
Срок действия лицензии: **Без ограничения срока действия;**
Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФСФР России;**
Количество обыкновенных акций компании, зарегистрированных в реестре акционеров компании на имя номинального держателя – **74 078 652 шт.**

Полное фирменное наименование (для юридических лиц - коммерческих организаций) – **Банк ВТБ (открытое акционерное общество);**
Сокращенное фирменное наименование (для юридических лиц - коммерческих организаций) – **ОАО Банк ВТБ**,
Место нахождения: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29.**
Адрес для направления корреспонденции – **город Москва, Пресненская набережная, 12, Башня «Запад» офисного комплекса «Федерация»;**
Контактный телефон: **(495) 783-13-63;**
Факс: **(495) 783-13-89**
Адрес электронной почты: **ClientRelationship_Custody@msk.vtb.ru**.
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **№ 178-06497-000100,**
Дата выдачи лицензии: **25 марта 2003 г.**
Срок действия лицензии: **бессрочно**
Наименование органа, выдавшего лицензию - **ФСФР России;**
Количество обыкновенных акций компании, зарегистрированных в реестре акционеров компании на имя номинального держателя – **98 771 536 шт.**

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

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента и специальных правах:

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной, муниципальной собственности: **указанные доли отсутствуют**

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 отсутствует.**

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Уставом эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: **такие ограничения отсутствуют**

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента: **такие ограничения отсутствуют**

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

Составы акционеров Эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного капитала Эмитента, а также не менее 5 процентами обыкновенных акций Эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров Эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводится информация с даты государственной регистрации.

| Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров эмитента | Полное и сокращенное фирменное наименование – для юридического лица (фамилия, имя, отчество – для физического лица) – акционера эмитента | Доля лица в уставном капитале эмитента, % | Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, % |
|--|--|---|--|
| 26 августа 2011 года | ВЕОТ Секьюритиз АГ | 30,545 | 30,545 |
| | Минц Борис Иосифович | 15,207 | 15,207 |
| | Беляев Вадим Станиславович | 15,207 | 15,207 |
| | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ»/ООО «ОТКРЫТИЕ» | 15 | 15 |
| | Банк ВТБ (открытое акционерное общество)/ ОАО Банк ВТБ | 19,9 | 19,9 |
| 14 сентября 2011 года | Минц Борис Иосифович | 10,207 | 10,207 |
| | Беляев Вадим Станиславович | 15,207 | 15,207 |
| | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ»/ООО «ОТКРЫТИЕ» | 15 | 15 |
| | Банк ВТБ (открытое акционерное общество)/ ОАО Банк ВТБ | 19,9 | 19,9 |
| | АНАММОС ЛИМИТЕД | 15,752 | 15,752 |
| | ДИСАММОС ЛИМИТЕД | 14,793 | 14,793 |
| | НАЙТШЕЙД ЛИМИТЕД | 5 | 5 |

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

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершённого финансового года за 5 последних завершённых финансовых лет:

Эмитент создан 01 декабря 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

| Наименование показателя | 31.12.2011 | 30.06.2011 |
|--|-------------------------|--------------------------------------|
| Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб. | 2 (Две) / 85 618 000 | 23 (Двадцать три) / 7 064 575 890 |
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб. | Нет/0 | 1(Одна) / 3 000 000 000,00 |
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) эмитента, штук/руб. | 2 (Две) / 85 618 000 | 22 (Двадцать две) / 4 064 575 890 |
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб. | - | - |

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной Эмитентом за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан 01 декабря 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31.12.2010 и 30.06.2011 года.

Дата совершения сделки **22.03.2011**

Предмет и иные существенные условия сделки: **Банк открывает Заемщику кредитную линию в порядке и на условиях, предусмотренных Договором, с установлением Лимита в размере 3 000 000 000 рублей на цели: пополнение оборотных средств, а Заемщик обязуется возвратить полученные денежные средства, уплатить проценты за пользование кредитом, а также исполнить иные обязательства в соответствии с условиями Договора.**

Стороны сделки: **Банк - ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»; Заемщик – ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»;**

Полное и сокращенное фирменные наименования или ФИО физического лица, признанного в соответствии с законодательством РФ лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

В совершении сделки имелаась заинтересованность акционера Общества компании VEOT Securities AG, которая на момент заключения сделки владела более 20% акций в уставном капитале Общества и владела совместно со своим аффилированным лицом – Обществом более 20% акций в уставном капитале ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», выступающего стороной сделки.

В совершении сделки имелаась заинтересованность члена Совета директоров Общества Минца Б.И., который на момент заключения сделки занимал должность члена Совета директоров ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», выступающего стороной сделки.

В совершении сделки имелаась заинтересованность члена Совета директоров Общества Беляева В.С., который на момент заключения сделки занимал должность члена Совета директоров ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», выступающего стороной сделки.

В совершении сделки имелаась заинтересованность Генерального директора, члена Совета директоров Общества Беляева М.В., который на момент совершения сделки занимал должность члена Совета директоров ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», выступающего стороной сделки.

Размер сделки: **3 000 000 000 руб.**

Размер сделки, % от балансовой стоимости активов: **10,82%**

Срок исполнения обязательств по сделке: **Окончательная дата возврата кредитов, предоставляемых в рамках кредитной линии, «22» марта 2014 г.**

Сведения об исполнении обязательств: **Обязательства Заемщика в части погашения процентов за пользование денежными средствами исполняются без нарушения сроков.**

Орган управления Эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Общее собрание акционеров.**

Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): **21.03.2011 г.**

Протокол 2011-03-21

Иные сведения: **отсутствуют**

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента (решение об одобрении которых советом директоров или общим собранием акционеров эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации): **Эмитент создан 01 декабря 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.**

С даты государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг сделки, в совершении которых имеется заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены, не заключались.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет:

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

| Показатели | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Дебиторская задолженность, всего, тыс. руб. | 5 455 786 754,00 | 3 651 114 540,83 |
| Просроченная дебиторская задолженность, всего, тыс. руб. | - | |

Структура дебиторской задолженности компании с указанием срока исполнения обязательств на 31.12.2010

| Вид дебиторской задолженности | Срок наступления платежа | |
|--|---------------------------------|--------------------------|
| | До одного года | Свыше одного года |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб. | 27 735 006,00 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб. | - | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб. | - | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб. | 32 560 718,00 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Прочая дебиторская задолженность, руб. | 5 395 491 030,00 | - |
| в том числе просроченная, руб. | | X |
| Итого, руб. | 5 455 786 754,00 | - |
| в том числе итого просроченная, руб. | - | X |

Структура дебиторской задолженности компании с указанием срока исполнения обязательств на 30.06.2011

| Вид дебиторской задолженности | Срок наступления платежа | |
|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| | До одного года | Свыше одного года |

| | | |
|--|------------------|---|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб. | 67 837 775,86 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Дебиторская задолженность по вексям к получению, руб. | 59 010 958,74 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб. | - | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб. | 28 410 632,03 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Прочая дебиторская задолженность, руб. | 3 495 855 174,20 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | X |
| Итого, руб. | 3 651 114 540,83 | - |
| в том числе итого просроченная, руб. | - | X |

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет (сведения, в том числе фирменные наименования, аффилированность, указываются по состоянию на конец соответствующего завершённого финансового года):

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года.

| | |
|--|---|
| Полное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD.) |
| Место нахождения | «КВИДЖАНО ЭНД АССОШИЭЙТИС (БВО) ЛИМИТЕД», а/я 3159, Роуд Таун, Тортولا, Британские Виргинские Острова (QUIJANO & ASSOCIATES (BVI) LIMITED, Quijano Chambers, P.O. Box 3159, Road Town, Tortola, British Virgin Islands) |
| Сумма дебиторской задолженности: | 4 665 050,00 тыс.руб. |
| Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): | дебиторская задолженность не является просроченной |
| Сведения об аффилированности: | Дебитор является аффилированным лицом Эмитента. Эмитент владеет 100% долей дебитора |
| Доля участия Эмитента в уставном капитале аффилированного лица - коммерческой организации: | 100% |
| Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Эмитента: | доли не имеет |
| Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: | доли не имеет |

VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

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

а) годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности:

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 01 декабря 2010 года. Годовая бухгалтерская отчетность на момент утверждения настоящего проспекта отсутствует.

К настоящему проспекту ценных бумаг прилагается бухгалтерская отчетность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2010 года в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс (форма №1 по ОКУД),
- Отчет о прибылях и убытках (форма №2 по ОКУД),
- Отчет об изменениях капитала (форма №3 по ОКУД),
- Отчет о движении денежных средств (форма №4 по ОКУД),
- Приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5 по ОКУД),
- Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности,
- Заключение аудиторской организации в отношении бухгалтерской отчетности по состоянию на 31.12.2010 года.

б) Годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 01 декабря 2010 года. У Эмитента отсутствует годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

К настоящему Проспекту ценных бумаг прилагается бухгалтерская отчетность Эмитента на 30.06.2011 в составе:

- Бухгалтерский баланс (форма №1 по ОКУД),
- Отчет о прибылях и убытках (форма №2 по ОКУД).

б) квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США

У Эмитента отсутствует обязанность (не закреплена в учредительных документах и принятой учетной политике) формирования квартальной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности или Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год

Состав сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 01 декабря 2010 года. Сводная (консолидированная) финансовая отчетность составленная в соответствии с требованиями законодательства РФ, отсутствует.

б) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

К настоящему проспекту ценных бумаг прилагается консолидированная финансовая отчетность Эмитента и его дочерних предприятий за 2010 год составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности с заключением аудиторов в отношении указанной отчетности.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика Эмитента, самостоятельно определенная Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента: **Эмитент ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Информация об учетной политике, принятой Эмитентом, в отношении 2010 и 2011 года представлена в Приложении 1 Проспекта ценных бумаг.**

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

Общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в доходах эмитента от обычных видов деятельности, рассчитанная отдельно за каждый из трех последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а также за последний завершенный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 01 декабря 2010 года. С даты государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не осуществлялся экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверщенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания последнего заверщенного финансового года и последнего заверщенного отчетного периода перед утверждением проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 01 декабря 2010 года, в связи с чем информация приводится в соответствии отчетностью по состоянию на 31.12.2010 и 30.06.2011 г. У Эмитента отсутствуют основные средства, в том числе недвижимое имущество.

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества Эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **Эмитент зарегистрирован 01 декабря 2010 года. С даты государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг такие изменения отсутствуют.**

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 имущества Эмитента после даты окончания последнего заверщенного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **Эмитент зарегистрирован 01 декабря 2010 года. С даты государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг такие приобретения или выбытия отсутствуют.**

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

Сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на Эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг: **Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 01 декабря 2010 года. С даты государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.**

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

Вид размещаемых ценных бумаг: **облигации на предъявителя**

Серия: **02**

Иные идентификационные признаки:

процентные;

неконвертируемые;

с возможностью досрочного погашения по желанию владельцев;

с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента.

Срок погашения: **1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.**

Номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: **1 000 (Одна тысяча) рублей.**

Количество размещаемых ценных бумаг и их объем по номинальной стоимости: **5 000 000 (Пять миллионов) штук Облигаций общим объемом по номинальной стоимости 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.**

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

Сведения о депозитарии, который будет осуществлять централизованное хранение размещаемых ценных бумаг:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8 (адрес для направления корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1)**

Данные о лицензии депозитария

Номер лицензии: **177-12042-000100**

Дата выдачи лицензии: **19.02.2009**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: **Федеральная служба по финансовым рынкам**

Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее - Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (выше и далее - также НРД, "Депозитарий").

До даты начала размещения Облигаций Эмитента передает Сертификат на хранение в НРД.

Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена.

Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД, осуществляющим централизованное хранение Сертификата, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (выше и далее именуемые "Депозитарии - депоненты НРД").

Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями - депонентами НРД держателям Облигаций. Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и депозитариях - депонентах НРД.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций. Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов депо в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.96 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (далее - Федеральный закон "О рынке ценных бумаг"), "Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации", утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.97 № 36.

Согласно Федеральному закону "О рынке ценных бумаг":

- в случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг и/или учета прав на такие ценные бумаги в депозитарии право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя. Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу;

- в случае хранения сертификатов документарных эмиссионных ценных бумаг в депозитариях права, закрепленные ценными бумагами, осуществляются на основании предъявленных этими депозитариями сертификатов по поручению, предоставляемому депозитарными договорами владельцев, с приложением списка этих владельцев. Эмитент в этом случае обеспечивает реализацию прав по предъявительским ценным бумагам лица, указанного в этом списке.

В случае если данные о новом владельце такой ценной бумаги не были сообщены Депозитарию выпуска ценных бумаг или номинальному держателю ценных бумаг к моменту составления перечня владельцев и/или номинальных держателей ценных бумаг для исполнения обязательств Эмитента по ценным бумагам, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей ценных бумаг, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценных бумаг.

В соответствии с "Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации", утвержденным Постановлением ФКЦБ от 16 октября 1997 г. № 36 (далее по тексту настоящего пункта - Положение):

- депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо;
- совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное;

- депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором;

- депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей;

- основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

1. поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;

2. в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными нормативными правовыми актами.

- депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором;

- права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права, которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.

В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Открытого акционерного общества «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав:

- владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок непогашенной части номинальной стоимости Облигации.

Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг) (далее по тексту также – непогашенная часть номинальной стоимости Облигации).

- владелец Облигации имеет право на получение процента от непогашенной части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты – в п. 9.4. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

- владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

- владелец Облигации имеет право требовать приобретения Облигации Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

- владелец Облигации имеет право на получение непогашенной части номинальной стоимости Облигации при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ.

- владелец Облигаций имеет право требовать досрочного погашения Облигаций при наступлении любого из следующих событий:

1) просрочка более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

2) просрочка более чем на 30 (Тридцать) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по погашению (в том числе досрочному погашению или досрочному частичному погашению (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг) Облигаций настоящего выпуска;

- владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Кроме перечисленных прав владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

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

способ размещения ценных бумаг: открытая подписка.

порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг. Сделки при размещении Облигаций заключаются при посредстве Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи и системы клиринга Клиринговой организации соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», правилами клиринга Клиринговой организации и действующим законодательством.

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом через посредника - профессионального участника рынка ценных бумаг, действующего от своего имени, но по поручению и за счет Эмитента («Андеррайтер» или «Агент по размещению Облигаций»), информация о котором приведена в п.9.6 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент до начала размещения Облигаций предоставляет Андеррайтеру список лиц, сделки с которыми в ходе размещения Облигаций в соответствии с требованиями федеральных законов могут быть признаны сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Облигаций сделки купли-продажи Облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению процентной ставки по первому купону либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. До даты начала размещения выпуска Облигаций уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о порядке размещения Облигаций. Сообщение о принятии Эмитентом решения о порядке размещения Облигаций раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о порядке размещения Облигаций и не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению процентной ставки по первому купону:

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону ("Конкурс") и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Облигаций выпуска.

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса участники торгов Биржи подают адресные заявки в адрес Агента по размещению на покупку Облигаций с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Агентом по размещению Облигаций и/или Эмитентом. Конкурс состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок на Конкурсе.

В случае, если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся участником торгов Биржи, и дать ему поручение на покупку Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся участником торгов Биржи, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по размещению Облигаций устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на покупку Облигаций направляются участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на покупку должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг (т.е. 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости).

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости. Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до сотых долей процента.

Условием принятия заявки участника торгов ФБ ММВБ к исполнению является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренного Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

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

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

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

Уполномоченный орган управления Эмитента, исходя из общего объема поданных заявок и указанных в них процентных ставок по первому купону, принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Эмитент сообщает о принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Бирже в письменном виде до ее направления информационному агентству для опубликования в ленте новостей. После публикации сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону. Андеррайтер извещает участников торгов Биржи о величине процентной ставки по первому купону, установленной уполномоченным органом управления Эмитента, при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем участникам торгов.

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

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер по поручению Эмитента удовлетворяет полученные заявки путем выставления

встречных адресных заявок на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, указанных в соответствующей заявке на покупку.

Заявки удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки купона, указанной в поданных на Конкурс заявках, адресованных Андеррайтеру (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой купона удовлетворяются в первую очередь).

Если с одинаковой процентной ставкой купона зарегистрировано несколько поданных на Конкурс заявок, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени.

В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций.

В случае размещения всего объема Облигаций выпуска удовлетворение последующих заявок на покупку Облигаций не производится.

Не одобренные заранее в установленном законодательством порядке сделки купли-продажи Облигаций, в совершении которых имеется заинтересованность, Эмитентом не заключаются. В этом случае на основании письменного заявления Эмитента в адрес Андеррайтера поданная заявка на покупку Облигаций не удовлетворяется (заявка отклоняется Андеррайтером).

По окончании периода удовлетворения заявок на Конкурсе все неудовлетворенные заявки на покупку Облигаций снимаются из системы торгов Биржи Андеррайтером.

После подведения итогов Конкурса и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, заключение сделок с Облигациями при размещении, при условии их неполного размещения в ходе Конкурса (далее – «доразмещение»), осуществляется на основании адресных заявок, выставляемых участниками торгов Биржи в адрес Андеррайтера, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. Участники торгов Биржи, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся участниками торгов Биржи, в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций могут подать Андеррайтеру заявку на покупку Облигаций с указанием количества Облигаций, которое планируется приобрести.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций дополнительно уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), который рассчитывается в соответствии с п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг.

Заявка на покупку Облигаций, подаваемая участником торгов Биржи в период доразмещения Облигаций, должна содержать следующие обязательные реквизиты:

- цена покупки;
- количество Облигаций;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Время и порядок подачи заявок при доразмещении устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций.

В случае размещения всего объема Облигаций удовлетворение последующих заявок на покупку Облигаций не производится.

Обязательным условием подачи адресной заявки при размещении Облигаций является резервирование денежных средств покупателя на счете участника торгов Биржи, от имени которого подана заявка, в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющей деятельность по обеспечению расчетного обслуживания участников торгов Биржи (далее – «Расчетный центр»). При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку Облигаций, с учетом всех комиссионных сборов.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Сделки купли-продажи, заключенные путем удовлетворения Андеррайтером заявок, регистрируются Биржей в дату их заключения.

Сделки при размещении Облигаций осуществляются на условиях «поставка против платежа» (код расчетов T0), то есть датой исполнения сделки с Облигациями является день ее заключения. При этом при заключении сделки осуществляется процедура контроля ее обеспечения. Документом, подтверждающим заключение участником торгов Биржи сделки, является выписка из реестра сделок Биржи, в которой отражаются все сделки, заключенные участником торгов Биржи в течение торгового дня Биржи.

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

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону уполномоченный орган управления Эмитента перед датой размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу о величине процентной ставки по первому купону не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

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

В дату начала размещения участники торгов в течение периода подачи заявок на покупку Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на покупку Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону Биржа составляет Сводный реестр и передает его Андеррайтеру.

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

На основании анализа Сводного реестра Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения) были заключены предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный инвестор и Эмитент обязуются заключить в дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – «Предварительные договоры» и по отдельности – «Предварительный договор»), при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями во исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

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

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

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает

продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку.

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

Потенциальный приобретатель обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Заявки на покупку Облигаций направляются участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на покупку должна содержать следующие значимые условия:

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

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести, исходя из определенной до даты начала размещения процентной ставки по первому купону.

Сделки при размещении Облигаций осуществляются на условиях «поставка против платежа», то есть датой исполнения сделки с Облигациями является день ее заключения. При этом при заключении сделки осуществляется процедура контроля ее обеспечения. Документом, подтверждающим заключение участником торгов Биржи сделки, является выписка из реестра сделок Биржи, в которой отражаются все сделки, заключенные участником торгов Биржи в течение торгового дня Биржи.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах участников торгов в Расчетном центре в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (Предварительный договор).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и Эмитент обязуются заключить в дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом потенциальный приобретатель соглашается, что любая оферта с предложением заключить Предварительный договор может быть отклонена, акцептована полностью или в части, по усмотрению Эмитента.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации данного выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления предложений (оферт) на заключение Предварительных договоров, а также о сроке и порядке получения лицами, сделавшими предложения (оферты) на заключение Предварительных договоров, ответа о принятии таких предложений (акцепта) в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты

принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об установлении срока для направления предложений (оферт) на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрываемая информация будет содержать в себе форму предложения (оферты) от потенциального приобретателя на заключение Предварительного договора, а также порядок и срок направления данных предложений (оферт).

В направляемых предложениях (офертах) на заключение Предварительного договора потенциальный приобретатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации данного выпуска, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя предложение (оферту) на заключение Предварительного договора потенциальный приобретатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием предложений (оферт) от потенциальных приобретателей на заключение Предварительного договора допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении предложений (оферт) от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа управления Эмитента дата окончания срока для направления предложений (оферт) от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа управления Эмитента.

Информация об этом раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об изменении даты окончания срока для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления потенциальными покупателями Облигаций предложений (оферт) о заключении предварительных договоров:

Информация об истечении срока для направления потенциальными покупателями предложений (оферт) на заключение Предварительных договоров раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки:

- в ленте новостей - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг, путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

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

орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и их проспект, а также дата (даты) принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата (даты) составления и номер (номера) протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение;

Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг утверждены решением Совета директоров Эмитента (дата проведения) 31 октября 2011 года, протокол от 31 октября 2011 года №2011-10-31

в случае установления решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг доли ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг признается несостоявшимся, - размер такой доли в процентах от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска): **доля не установлена.**

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

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по облигациям:

размер (порядок определения размера) дохода по облигациям, выплачиваемого владельцам облигаций;

Купонный доход начисляется на непогашенную часть номинальной стоимости Облигации. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и ее частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг).

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

периоды выплаты доходов по облигациям (купонные периоды):

Номер купона: **1 (Первый)**

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: **дата начала размещения Облигаций.**

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

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения:

Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

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

где,

j – порядковый номер купонного периода, j=1, 2, ...10;

K_j – размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации на дату начала j-того купонного периода (руб.);

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

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

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

Размер купонного дохода по каждому купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Номер купона: **2 (Второй)**

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

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: **364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по второму купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Номер купона: **3 (Третий)**

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: **364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: **1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.**

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: **порядок определения размера купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку определения купонного дохода по первому купону.**

Порядок определения размера процента (купона) по каждому купонному периоду и порядок раскрытия информации о размере (порядке определения размера) процента (купона) по облигациям, в том числе срок раскрытия информации и перечень средств массовой информации, в которых будет осуществлено ее раскрытие (включая адреса страниц в сети Интернет):

А) Процентная ставка по первому купону может определяться:

- в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций. Порядок и условия проведения конкурса по определению процентной ставки по первому купону определены в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.7. Проспекта ценных бумаг.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций на конкурсе по определению процентной ставки по первому купону, информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной уполномоченным органом управления Эмитента по результатам проведенного конкурса по определению процентной ставки по первому купону Облигаций, раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение или с даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дополнительно Андеррайтер (Агент по размещению Облигаций) в дату начала размещения раскрывает сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронного сообщения всем участникам торгов Биржи.

- уполномоченным органом управления Эмитента перед датой начала размещения Облигаций в случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купона в соответствии с порядком, приведенным в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, Эмитент также принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение об установленной уполномоченным органом управления Эмитента ставке первого купона раскрывается в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об установлении процентной ставки по первому купону или с даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу о процентной ставке по первому купону не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

Б) До даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о процентных ставках или порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения размера процентной ставки), любого количества идущих последовательно друг за другом купонных периодов начиная со второго по n-ый купонный период (где, n=2,3,4,5,6,7,8,9,10).

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i-й купонный период), Эмитент будет приобретать Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего i-му купонному периоду, по которому размер купона или

порядок определения размера в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения процентной ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по которым устанавливается Эмитентом до даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной ставки или порядка определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- в ленте новостей – не позднее 1 дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> – не позднее 2 дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.

В случае если до даты начала размещения Облигаций уполномоченный орган управления Эмитента не принимает решение о процентной ставке или порядке определения размера процентной ставки второго купона, Эмитент будет обязан принять решение о процентной ставке второго купона или порядке определения размера процентной ставки второго купона не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты выплаты первого купона.

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

В) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций ($i=(n+1),..10$), определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций, в дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты выплаты $(i-1)$ -го купона. Эмитент имеет право определить в дату установления i -го купона процентную ставку или порядок определения процентной ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

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

Д) Информация об определенных Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций процентных ставках либо порядке определения процентных ставок по купонам Облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты начала i -го купонного периода по Облигациям и в следующие сроки с момента принятия решения об установлении процентной(ых) ставки(ок) либо порядке определения процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

- в ленте новостей – не позднее 1 дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> – не позднее 2 дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона):

Срок погашения облигаций:

Дата начала погашения:

1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания погашения:

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

Порядок определения даты: **Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НРД (далее – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).**

Погашение Облигаций производится лицам, включенным НРД в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее – «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

Порядок погашения облигаций:

Погашение Облигаций осуществляется платежным агентом за счет и по поручению Эмитента в дату погашения Облигаций. Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

Погашение Облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг). При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Выплата непогашенной части номинальной стоимости Облигаций при их погашении производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Если дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата непогашенной части номинальной стоимости Облигаций осуществляется в порядке, описанном ниже.

Погашение Облигаций производится путем перевода денежных средств лицам, включенным НРД в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, в пользу владельцев Облигаций.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты погашения Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НРД уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Номинальные держатели - депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты погашения Облигаций передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям, а именно:
 - номер счета в банке;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
 - количество принадлежащих владельцу Облигаций;
 - полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
 - место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
 - реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
 - налоговый статус владельца Облигаций;
- В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
- код иностранной организации (КИО) - при наличии;
- В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НРД сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации НРД исполнение обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования.

При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НРД, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, предоставленного НРД, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

В случае если одно лицо уполномочено получать суммы погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Обязательства Эмитента по погашению Облигаций считаются исполненными с момента зачисления денежных средств, направляемых на погашение Облигаций, на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период, о чем Эмитент уведомляет НРД не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Снятие сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НРД.

форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация и т.д.) Погашение Облигаций выпуска производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке;

порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона;

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платежным агентом за счет и по поручению Эмитента. Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

Срок выплаты дохода по облигациям:

Выплата купонного дохода по Облигациям осуществляется в дату окончания соответствующего купонного периода.

Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по пятому купону выплачивается в 910-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по шестому купону выплачивается в 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день с даты начала размещения Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает нерабочий праздничный или на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Номер купона: 1 (Первый)

Порядок выплаты дохода: выплата купонного дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке лицам, указанным в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода (далее – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»), в пользу владельцев Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6-му (Шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее – «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, являющемуся таковым на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НРД уполномочены получать купонный доход по Облигациям. Номинальные держатели - депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать купонный доход по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, необходимые для включения в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, как указано ниже.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода включает в себя следующие данные:

- полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счета в банке;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от

того уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии;

В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее 5-го (пятого) рабочего дня до даты выплаты, дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем совершать действия по выплате суммы купонного дохода, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык¹;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации).

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность предоставляемых в НРД сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением/несвоевременным предоставлением сведений.

¹ Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961 г., и других соответствующих международных договорах Российской Федерации, являющихся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Депозитарию указанных реквизитов, исполнение обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных Депозитария, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту Эмитента своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка в исполнении обязательств Эмитента не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение суммы купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент переводит полученные от Эмитента денежные средства в уплату купонного дохода на банковские счета владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, указанные в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, в пользу владельцев Облигаций. В случае, если одно лицо уполномочено на получение суммы купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в уплату купонного дохода, владельцам Облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате соответствующего купонного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: **выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.**

Номер купона: **2 (Второй)**

Порядок выплаты дохода: **порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.**

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: **выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.**

Номер купона: **3 (Третий)**

Порядок выплаты дохода: **порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.**

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: **выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.**

Номер купона: **4 (Четвертый)**

Порядок выплаты дохода: **порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.**

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: **выплата дохода по Облигациям производится в пользу**

владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Номер купона: 5 (Пятый)

Порядок выплаты дохода: порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Номер купона: 6 (Шестой)

Порядок выплаты дохода: порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Номер купона: 7 (Седьмой)

Порядок выплаты дохода: порядок выплаты дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Номер купона: 8 (Восьмой)

Порядок выплаты дохода: порядок выплаты дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Номер купона: 9 (Девятый)

Порядок выплаты дохода: порядок выплаты дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Номер купона: 10 (Десятый)

Порядок выплаты дохода: порядок выплаты дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

Дата или порядок ее определения, на которую составляется список владельцев облигаций для целей выплаты купонного (процентного) дохода: выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Доход по десятому купону выплачивается одновременно с погашением непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг).

источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций.

В качестве источников средств для исполнения обязательств по Облигациям Эмитент рассматривает доходы от основной деятельности.

Эмитент предполагает, что результаты финансово-хозяйственной деятельности позволят своевременно и в полном объеме выполнять обязательства Эмитента по Облигациям на протяжении всего периода обращения Облигаций.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Возможность досрочного погашения:

Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций.

Порядок раскрытия информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг указан в п. 2.9. Проспекта ценных бумаг

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

1) Тип досрочного погашения:

Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Облигации к досрочному погашению при наступлении любого из следующих событий:

1) просрочка более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

2) просрочка более чем на 30 (Тридцать) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по погашению (в том числе досрочному погашению или досрочному частичному погашению (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг) Облигаций настоящего выпуска;

Срок, не ранее которого облигации могут быть досрочно погашены:

Досрочное погашение Облигаций допускается не ранее даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций.

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

Владельцами Облигаций могут быть поданы Требования о досрочном погашении Облигаций в течение 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия информации в ленте новостей о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения таких Облигаций и условиях их досрочного погашения

порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций, в том числе срок раскрытия информации и перечень средств массовой информации, в которых будет осуществлено ее раскрытие (включая адреса страниц в сети Интернет);

Сообщение о наступлении события, дающего владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с момента наступления любого из событий, дающего владельцам Облигаций право требовать досрочного погашения Облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня
 - на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.open.ru> - не позднее 2 (Двух) дней;
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей. Указанное сообщение будет содержать условия досрочного погашения (в том числе стоимость досрочного погашения).**

Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций и о дате досрочного погашения Облигаций.

Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте предусмотренного, действующим на момент наступления события законодательством РФ, в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по досрочному погашению должно быть исполнено Эмитентом:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.open.ru> – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Указанное сообщение, кроме прочего, будет содержать количество досрочно погашенных Облигаций.

в случае, если эмитент возложил обязанность по раскрытию информации о досрочном погашении облигаций на иное юридическое лицо, - наименование этого лица, место его нахождения: **Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.**

Иные условия и порядок досрочного погашения облигаций по требованию владельцев:

Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

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

Презюмируется, что депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия, необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

Депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД, подает в НРД поручение на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем владелец Облигаций либо лицо уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД), представляет Эмитенту письменное требование о досрочном погашении Облигаций (далее – «Требование» или «Требование о досрочном погашении Облигаций») с приложением следующих документов:

- копии отчета НРД об операциях по счету депо владельца Облигаций в НРД (номинального держателя в НРД) о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- копии выписки по счету депо владельца Облигаций, в том случае, если счет депо владельца открыт не в НРД;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления Требования представителем владельца Облигаций).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение, а также:

- полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- код ОКПО;
- код ОКВЭД;
- БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица вместо вышеперечисленных данных указывают в Требовании следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии).

Физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, либо лицо уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД), обязаны приложить к Требованию и передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем совершать действия по досрочному погашению, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык²;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства;

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Требования о досрочном погашении Облигаций;
- к лицам, представившим Требования о досрочном погашении Облигаций, не соответствующие установленным настоящим пунктом условиям.

² Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961 г., и других соответствующих международных договорах Российской Федерации, являющихся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или направляется по почтовому адресу Эмитента. В течение 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку и в случае, если они удовлетворяют требованиям Эмитента, содержащимся в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, в отношении таких документов по форме и содержанию, в течение 14 (Четырнадцати) рабочих дней с момента получения вышеуказанных документов переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Облигаций) на счет Платежного агента и предоставляет Платежному агенту уведомление, содержащее данные, указанные в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также все необходимые данные для проведения платежа Платежным агентом в пользу владельца Облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НРД об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Облигаций о переводе Облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не будет соответствовать требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении Облигаций, Эмитент направит владельцу Облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права обратиться с Требованиями о досрочном погашении Облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту Требование о досрочном погашении Облигаций и/или необходимые документы соответствуют/не соответствуют условиям Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Порядок зачисления и списания Облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НРД. На основании уведомления и данных, полученных от Эмитента, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Платежный агент в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты получения денежных средств от Эмитента и поступления от Эмитента данных, необходимых для осуществления соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций, переводит денежные средства в пользу владельца Облигаций согласно указанным реквизитам. Не позднее рабочего дня, следующего за датой выплаты денежных средств лицу/лицам, указанным в поручении Эмитента, Платежный агент сообщает об осуществленном переводе Эмитенту.

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению и уведомления об этом НРД, НРД производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Стоимость досрочного погашения облигаций по требованию владельцев облигаций:

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (Сто процентов) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью,

погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг).

2) Тип досрочного погашения:

Досрочное погашение по усмотрению эмитента:

Предусматривается возможность досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента на условиях и в порядке, предусмотренных настоящим пунктом.

А) До даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о досрочном частичном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент определит номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае принятия решения о досрочном частичном погашении Облигаций приобретение Облигаций будет означать согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного частичного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, не ранее которого облигации могут быть досрочно погашены:

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Облигаций решения о досрочном частичном погашении Облигаций, Облигации будут досрочно частично погашены в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом в таком решении.

Дата начала досрочного частичного погашения:

Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом до даты начала размещения Облигаций в решении о досрочном частичном погашении Облигаций.

Дата окончания досрочного частичного погашения:

Даты начала и окончания досрочного частичного погашения Облигаций выпуска совпадают.

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций по усмотрению эмитента:

Информация о принятии уполномоченным органом управления Эмитента решения о досрочном частичном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) раскрывается в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события не позднее дня, предшествующего дате начала размещения Облигаций, и в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента на котором принято соответствующее решение или с даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст указанного сообщения будет доступен на странице в сети Интернет в течение всего срока обращения Облигаций.

Данное сообщение среди прочих сведений будет включать номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о досрочном частичном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов), с указанием процента от номинальной стоимости, подлежащего погашению в дату окончания указанного купонного периода, не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение или с даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется.

Информация об исполнении Эмитентом обязательств по досрочному частичному погашению Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты исполнения обязательств по досрочному частичному погашению Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Иные условия и порядок досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

Досрочное частичное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в одинаковом проценте от номинальной стоимости Облигаций в отношении всех Облигаций выпуска.

Досрочное частичное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

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

Досрочное частичное погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке лицам, указанным в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения (далее – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения»).

Исполнение Эмитентом обязательств по досрочному частичному погашению Облигаций по усмотрению Эмитента производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6-му (Шестому) рабочему дню до даты досрочного частичного погашения Облигаций (далее – «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения»).

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты досрочного частичного погашения Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного частичного погашения по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты досрочного частичного погашения Облигаций передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного частичного погашения Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения включает в себя следующие данные:

- полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, а именно:
 - номер счета в банке;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям;

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

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям;

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;

- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям;

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии;

В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);

- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее 5-го (пятого) рабочего дня до даты выплаты, дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем получать денежные средства при выплате суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык³;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства;

³ Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961 г., и других соответствующих международных договорах Российской Федерации, являющихся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НРД сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением/несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов исполнение обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для досрочного частичного погашения Облигаций на счёт Платёжного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного частичного погашения по Облигациям.

В дату досрочного частичного погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного частичного погашения по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного частичного погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного частичного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного частичного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Стоимость досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное частичное погашение Облигации производится в проценте от номинальной стоимости одной Облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Облигаций. При этом выплачивается купонный доход по i -му купонному периоду, где i - порядковый номер купонного периода, на дату выплаты которого осуществляется досрочное частичное погашение Облигаций выпуска.

Б) Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в дату окончания i -го купонного периода ($i < 10$), предшествующего купонному периоду, процентная ставка по которому будет определена после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

Не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания i -го купонного периода, как он определен выше, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций по

усмотрению Эмитента в дату окончания данного периода. Указанное решение принимается уполномоченным органом Эмитента.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению эмитента Облигации будут досрочно погашены в дату окончания i -го купонного периода ($i < 10$), предшествующего купонному периоду, процентная ставка по которому будет определена после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг

Дата начала досрочного погашения:

Дата окончания i -го купонного периода ($i < 10$), предшествующего купонному периоду, процентная ставка по которому будет определена после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Облигаций выпуска совпадают.

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций по усмотрению эмитента:

Информация о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания i -го купонного периода ($i < 10$), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после даты начала размещения Облигаций, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, раскрывается Эмитентом в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Облигаций или с даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru - не позднее 2 (Двух) дней и не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Облигаций;

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, в которую определена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, принимаемого не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания данного купонного периода, не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении Облигаций или с даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется.

Информация об исполнении Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты исполнения обязательств по досрочному погашению по усмотрению Эмитента Облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Иные условия и порядок досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение и подлежат зачислению на соответствующий раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

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

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке лицам, указанным в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения (далее – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения»)

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты досрочного погашения Облигаций (далее по тексту – «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения»).

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты досрочного погашения Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты досрочного погашения Облигаций передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты досрочного погашения Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения включает в себя следующие данные:

- полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного погашения по Облигациям, а именно:
 - номер счета в банке;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций,

независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии;

В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее 5-го (пятого) рабочего дня до даты выплаты, дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем получать денежные средства при выплате суммы досрочного погашения по Облигациям, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык⁴;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства;

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НРД сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением/несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов исполнение обязательств производится лицу, предъявившему

⁴ Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961 г., и других соответствующих международных договорах Российской Федерации, являющихся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитории реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для досрочного погашения Облигаций на счёт Платёжного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

В дату досрочного погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций. Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентские счета банков получателей платежа.

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций НРД производит списание погашенных Облигаций со счета депонента НРД и зачисление их на соответствующий раздел эмиссионного счета депо Эмитента для учета погашенных Облигаций в порядке, определенном НРД.

Стоимость досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм досрочного погашения, 100% (Сто процентов) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг).

г) Порядок и условия приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения:

возможность приобретения облигаций;

Существует возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и по требованию владельцев с возможностью их последующего обращения до истечения срока погашения.

тип приобретения облигаций

Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)

Существует возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с владельцем (владельцами) Облигаций с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения.

срок, не ранее которого облигации могут быть приобретены, а если такой срок определяется указанием на определенное событие, - порядок раскрытия информации о наступлении такого события, в том

числе срок раскрытия информации и перечень средств массовой информации, в которых будет осуществлено ее раскрытие (включая адреса страниц в сети Интернет);

Эмитент осуществляет приобретение Облигаций по соглашению с их владельцами в течение срока, определяемого согласно соответствующему решению уполномоченного органа управления Эмитента.

Срок приобретения облигаций не может наступать ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

Порядок раскрытия информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций, указан в п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

порядок раскрытия информации о приобретении облигаций, в том числе срок раскрытия информации и перечень средств массовой информации, в которых будет осуществлено ее раскрытие (включая адреса страниц в сети Интернет);

Информация о принятом уполномоченным органом управления Эмитента решении о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами раскрывается в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором было принято соответствующее решение или с даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется, но не позднее чем за 7 дней до начала срока принятия предложения о приобретении облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Сообщение будет содержать, помимо прочего, следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций;
- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации;
- количество приобретаемых Облигаций;
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций;
- дату окончания приобретения Облигаций;
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Облигаций;
- форму и срок оплаты.

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении Облигаций, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Облигаций, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

После окончания срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент публикует информацию об итогах приобретения Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в которую соответствующее обязательство должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

в случае, если эмитент возложил обязанность по раскрытию информации о приобретении облигаций на иное юридическое лицо, - наименование этого лица, место его нахождения: **Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.**

иные условия приобретения облигаций их эмитентом.

Эмитент имеет право приобретать Облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Облигации приобретаются Эмитентом в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, а также в соответствии с решениями Эмитента о приобретении Облигаций, принимаемыми уполномоченным органом управления Эмитента.

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно, так и через назначенного Эмитентом агента по приобретению, действующего по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент может назначать агентов по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и отменять такие назначения. Информация о назначенном агенте (наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его местонахождение, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг) раскрывается Эмитентом в сообщении, публикуемом в соответствии с п.11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент может принимать отдельные решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами. Каждое такое решение должно содержать информацию о цене, сроке и порядке приобретения Облигаций, а также об общем количестве приобретаемых Эмитентом Облигаций. Эмитент вправе приобрести (выкупить) как весь выпуск Облигаций, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцами являются крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Не одобренные заранее в установленном законодательством Российской Федерации порядке сделки купли-продажи Облигаций, в совершении которых имеется заинтересованность, Эмитентом (агентом по приобретению) не заключаются.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. В последующем приобретенные Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты погашения Облигаций (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Тип приобретения облигаций:

Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)

Существует возможность приобретения облигаций эмитентом по требованию владельца (владельцев) облигаций с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения

Срок, не ранее которого облигации могут быть досрочно приобретены:

Срок приобретения облигаций не может наступать ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

Порядок раскрытия информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций, указан в п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

Условия приобретения Облигаций по требованию их владельцев раскрываются в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Эмитент публикует текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

При опубликовании текста Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет указывается государственный регистрационный номер выпуск Облигаций, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска Облигаций.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска (дополнительного выпуска).

Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет www.open.ru в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования

информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет указывается государственный регистрационный номер выпуска Облигаций, в отношении которого зарегистрирован Проспект ценных бумаг, дата его регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего регистрацию Проспекта ценных бумаг.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет, и до истечения срока, установленного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по следующему адресу: 105064, Российская Федерация, г. Москва, Яковлево-Постольский пер., д. 12, стр. 1. Номер телефона: +7 (495) 232-03-00; Номер факса: +7 (495) 777 56 14

Эмитент обязан предоставить копии указанных документов владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на странице Эмитента в сети Интернет www.open.ru

После окончания срока приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, Эмитент публикует информацию об итогах приобретения Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru – не позднее 2 (Двух) дней.
- При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

в случае, если эмитент возложил обязанность по раскрытию информации о приобретении облигаций на иное юридическое лицо, - наименование этого лица, место его нахождения: **Раскрытие информации осуществляется Эмитентом самостоятельно.**

иные условия приобретения облигаций их эмитентом.

Эмитент обеспечит право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций (далее – «Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом»).

Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, описанных в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:

(i-1) – номер купонного периода, в котором владельцы имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций.

i – номер купонного периода, в котором процентная ставка по купону либо порядок определения процентной ставки по купону устанавливается Эмитентом после начала обращения Облигаций.

Агент – участник торгов, уполномоченный Эмитентом на приобретение Облигаций. Информация о назначенном Агенте (наименование Агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его местонахождение, сведения о почтовом адресе, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг) раскрывается Эмитентом в сообщении, публикуемом в соответствии с п.11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется с использованием системы торгов Биржи в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Владелец Облигаций, являющийся участником торгов Биржи, действует самостоятельно. В случае, если владелец Облигаций не является участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций, а также действующий от

своего имени и за свой счет, далее по тексту настоящего пункта именуемый «Держатель» или «Держатель Облигаций».

В течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Облигаций должен передать Агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций (далее – «Уведомление»). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций (в случае подписания Уведомления по доверенности с приложением соответствующей доверенности).

Уведомление считается полученным Агентом, если:

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о получении почтовой корреспонденции Агентом;

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о том, что Агент отказался от получения почтовой корреспонденции.

Уведомление считается врученным уполномоченному лицу Агента, если на копии Уведомления, оставшейся у Держателя Облигаций, проставлена подпись уполномоченного лица Агента о получении Уведомления.

Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом Эмитента в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Агентом Эмитента по окончании Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим (полное наименование Держателя Облигаций) сообщает о намерении продать Открытому акционерному обществу «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 02 Открытого акционерного общества «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» с обязательным централизованным хранением (государственный номер выпуска и дата государственной регистрации), принадлежащие (полное наименование владельца Облигаций), в соответствии с условиями Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг.

Полное наименование Держателя;
почтовый адрес;
номер телефона, факса;
фамилия, имя, отчество контактного лица.

Количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью).

Подпись, Печать Держателя».

После передачи в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом Уведомления, Держатель Облигаций в дату приобретения Облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Облигаций в систему торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже, адресованную Агенту Эмитента, являющемуся участником торгов Биржи, с указанием цены приобретения Облигаций (как определено ниже).

Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в дату приобретения Облигаций Эмитентом. Достаточным свидетельством выставления заявки на продажу Облигаций в соответствии с условиями приобретения Облигаций Эмитентом признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего приложения к Правилам Биржи, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в дату приобретения Облигаций Эмитентом подать через Агента встречные адресные заявки к заявкам Держателей Облигаций, от которых Агент Эмитента получил Уведомления, поданным в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске ценных бумаг и находящимся в системе торгов Биржи к моменту заключения сделки. Эмитент обязуется приобрести все Облигации, Уведомления и заявки на продажу которых поступили от Держателей в срок, при условии соблюдения Держателями порядка предъявления требований о продаже Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций они поступают на счет депо Эмитента в Депозитарию, осуществляющую учет прав на Облигации. В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до истечения их срока погашения (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций у Держателей Облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами Биржи.

В случае реорганизации, ликвидации Биржи, либо в случае, если приобретение Облигаций Эмитентом через Биржу в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, будет не соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Облигаций. В таком случае приобретение Облигаций Эмитентом будет осуществляться в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

В случае изменения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Облигаций, Эмитент публикует информацию об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Облигаций, в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.orcp.ru не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до даты приобретения, определяемой в соответствии с порядком, указанным в настоящем пункте. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Указанная информация включает в себя:

- полное и сокращенное наименования организатора торговли на рынке ценных бумаг;
- его место нахождения;
- сведения о лицензии: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию;
- порядок проведения приобретения в соответствии с правилами организатора торговли.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом своих Облигаций будут признаваться крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Цена приобретения Облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату приобретения Облигаций в порядке, установленном п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг.

Дата приобретения Облигаций определяется как 3 (Третий) рабочий день с даты окончания Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям:

Выплата купонного (процентного) дохода и погашение (досрочное погашение) осуществляется эмитентом через платежного агента, функции которого выполняет:

Полное наименование: **Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Краткое наименование: **ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Место нахождения: **119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13.**

Реквизиты лицензии, на основании которой лицо может осуществлять функции платежного агента:

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций: **№ 2179**

Дата лицензии **27.09.2010 г.**

Орган, выдавший лицензию: **Центральный Банк Российской Федерации**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

функции платежного агента.

- **От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода/погашения/досрочного погашения/ досрочного частичного погашения, в размере, в сроки и в порядке, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, решениями уполномоченного органа управления Эмитента, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом. При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом погашения Облигаций, досрочного погашения Облигаций, досрочного частичного погашения Облигаций или выплаты купонного дохода по Облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.**

- **Рассчитывать суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанному в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода/погашения/досрочного погашения/ досрочного частичного погашения, в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.**

- Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Существует возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений

Порядок раскрытия информации о таких действиях:

Информация о назначении Эмитентом иных/дополнительных платежных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:

- в ленте новостей - в течение 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru - в течение 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возратить владельцам при погашении Облигаций их номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, выпущенным Эмитентом, в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям на срок более 7 (Семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости Облигаций на срок более 30 (Тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, но в пределах указанных выше сроков, является техническим дефолтом.

Санкции, налагаемые на эмитента в случае неисполнения, ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств по Облигациям Эмитент несет ответственность перед владельцами Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. За пользование чужими денежными средствами вследствие просрочки в их уплате подлежат уплате проценты на сумму этих средств.

Проценты за пользование чужими средствами взимаются по Облигациям со дня, когда должно было быть исполнено соответствующее обязательство по Облигациям по день фактической уплаты суммы этих средств владельцу Облигаций.

Порядок обращения с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по облигациям эмитента:

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Облигациям владельцы Облигаций и/или номинальные держатели во исполнение соответствующего поручения владельцев Облигаций имеют право предъявлять к Эмитенту требование об исполнении Эмитентом обязательств (далее по тексту настоящего пункта - "Требование").

Требование должно соответствовать указанным ниже условиям.

Требование должно быть предъявлено к Эмитенту в письменной форме и подписано владельцем Облигаций (физическим лицом или руководителем и главным бухгалтером юридического лица) или (в случае, если Облигации переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать причитающиеся суммы по Облигациям и предъявлять Требование) номинальным держателем Облигаций, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью.

В Требовании должны быть указаны:

- фамилия, имя, отчество или полное наименование владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать причитающиеся суммы основного долга и/или купонного дохода по Облигациям;
- количество Облигаций и реквизиты выпуска принадлежащих владельцу Облигаций, объем неисполненных обязательств в отношении владельца Облигаций;
- место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы основного долга и/или купонного дохода по Облигациям и предъявлять Требование;
- налоговый статус владельца или лица, уполномоченного получать суммы основного долга и/или купонного дохода по Облигациям и предъявлять Требование (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации);

- реквизиты банковского счета владельца или лица, уполномоченного получать суммы основного долга и/или купонного дохода по Облигациям и предъявлять Требование.

К Требованию должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка по счету депо в НРД или ином депозитарии - депоненте НРД, в котором открыт счет депо; в случае предъявления Требования представителем владельца Облигаций - документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени владельца.

Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Эмитенту заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой по месту нахождения Эмитента.

Днем предъявления Эмитенту Требования является день получения Эмитентом Требования, доставленного любым из указанных выше способов.

В случае несоответствия содержания Требования условиям Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и/или законодательству Российской Федерации Эмитент вправе отказать в удовлетворении Требования.

Эмитент рассматривает Требование и приложенные к нему документы и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 (Четырнадцати) дней со дня получения Требования.

В случае удовлетворения Эмитентом Требования в срок не позднее 5 (Пяти) дней со дня истечения срока рассмотрения Требования, Эмитент уведомляет об этом владельца или номинального держателя Облигаций и в срок не позднее 10 (Десяти) дней со дня истечения срока рассмотрения Требования перечисляет причитающиеся суммы на банковские счета лиц, уполномоченных на их получение.

В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств по Облигациям Эмитент несет ответственность перед владельцами Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. За пользование чужими денежными средствами вследствие просрочки в их уплате подлежат уплате проценты на сумму этих средств.

Проценты за пользование чужими средствами взимаются по Облигациям со дня, когда должно было быть исполнено соответствующее обязательство по Облигациям по день фактической уплаты суммы этих средств владельцу Облигаций.

Порядок обращения с требованием к лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по облигациям эмитента:

Обеспечение по настоящему выпуску не предусмотрено.

Лица, несущие солидарную или субсидиарную ответственность по облигациям эмитента отсутствуют.

порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности)

В случае непорочисления или порочисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате основного долга по Облигациям и процентов за несвоевременное погашение Облигаций в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации в течение 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований об исполнении обязательств по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

При этом владельцы Облигаций - физические лица, не являющиеся индивидуальными предпринимателями, могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, юридические лица и индивидуальные предприниматели – владельцы Облигаций, могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации (далее - "АПК РФ"). В соответствии с указанной статьей арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и

другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности. Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке, а в случаях, предусмотренных АПК РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт), Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств перед владельцами Облигаций, которая включает в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.

Информация о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям (в том числе дефолт/технический дефолт) публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.opec.ru - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

в случае, если эмитент возложил обязанность по раскрытию указанной информации на иное юридическое лицо, указывается наименование этого лица, место его нахождения. **Раскрытие информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.**

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

В случае, если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается третьим лицом (лицами), по каждому такому лицу указываются: **Обеспечение по настоящему выпуску не предусмотрено.**

Расчет суммы величин, предусмотренных подпунктами "а" - "д" пункта 3.13 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н:

а) стоимость чистых активов Эмитента по состоянию на 30.06.2011 г.: **10 570 848 тыс. руб.**

б) размера поручительства, предоставляемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям: **0 рублей (ценные бумаги выпускаются без обеспечения)**

в) сумма банковской гарантии, предоставляемой в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, а в случае, когда сумма такой банковской гарантии больше стоимости чистых активов (размера собственных средств) лица (лиц), предоставляющего банковскую гарантию по облигациям, - стоимости чистых активов (размера собственных средств) такого лица (лиц): **0 рублей (ценные бумаги выпускаются без обеспечения)**

г) стоимости имущества, закладываемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, которая определена оценщиком: **0 рублей (ценные бумаги выпускаются без обеспечения)**

д) размера государственной и/или муниципальной гарантии по облигациям: **0 рублей (ценные бумаги выпускаются без обеспечения)**

Общая сумма указанных выше величин составляет: **10 570 848 тыс. рублей**

Суммарная величина обязательств по Облигациям: **общая номинальная стоимость Облигаций 5 000 000 000 руб. и совокупный купонный доход по 5 000 000 шт. Облигаций**

Учитывая, что стоимость чистых активов Эмитента (10 570 848 тыс. рублей), превышает общий размер обязательств по Облигациям (включая проценты), Облигации настоящего выпуска в соответствии с законодательством Российской Федерации не являются инвестициями повышенного риска.

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

В случае размещения облигаций с обеспечением по каждому случаю предоставления обеспечения указываются:

Обеспечение по настоящему выпуску не предусмотрено.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах
Размещаемые Облигации являются неконвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента
Сведения не указываются для выпуска ценных бумаг данного вида.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием
Размещаемые Облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках
Сведения не указываются для выпуска ценных бумаг данного вида.

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг
Цена размещения Облигаций устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций, что составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей за одну Облигацию. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), рассчитываемый по следующей формуле:

$$НКД = Nom * C(1) * (T - T_0) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

НКД – накопленный купонный доход по каждой Облигации, руб.;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C(1) – размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;

T – дата размещения Облигаций;

T₀ – дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9).

В случае, если при размещении ценных бумаг выпуска предоставляется преимущественное право их приобретения, также указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право: **преимущественное право приобретения не предусмотрено.**

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг
Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: **таких ограничений нет. Размещаемые ценные бумаги не являются акциями.**

Ограничения, предусмотренные уставом эмитента и законодательством Российской Федерации, для потенциальных приобретателей-нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **таких ограничений не предусмотрено.**

Ограничения в отношении возможных владельцев Облигаций не установлены.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» запрещается:

- обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска;

- рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Любые иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: **такие ограничения отсутствуют**

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента
Ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, не допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли на рынке ценных бумаг.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих эмитенту услуги по размещению ценных бумаг. (Андеррайтер или Агент по размещению)

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, дом 11, строение 13**

Данные о лицензии на осуществление брокерской деятельности:

Номер лицензии: **177-03454-100000**

Дата выдачи лицензии: **07.12.2000**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Основные функции данного лица:

- **удовлетворение заявок на покупку Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;**
- **совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций к торгам в процессе размещения на Бирже;**
- **информирование Эмитента о количестве фактических размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;**
- **перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями договора между Эмитентом и Андеррайтером;**
- **осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.**

наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг

У лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, отсутствуют обязанности по приобретению не размещенных в срок Облигаций.

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанность, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена.

наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг

У лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения Облигаций.

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

за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения такого лица не превысит 0.1% (ноля целых одной десятой процента) от номинальной стоимости выпуска Облигаций.

В связи с тем, что обязанность, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе оказание услуг маркет-мейкера, не установлена, вознаграждение за подобные услуги не выплачивается.

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Сведения о круге потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг:

Облигации размещаются среди неограниченного круга лиц.

Ограничения в отношении возможных владельцев Облигаций не установлены.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является фондовая биржа:

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

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13**

Номер лицензии фондовой биржи: **077-10489-000001**

Дата выдачи лицензии: **23.08.2007**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

В случае если эмитент предполагает обратиться к фондовой бирже или иному организатору торговли на рынке ценных бумаг для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг, указывается на это обстоятельство, а также предполагаемый срок обращения ценных бумаг эмитента:

Обращение Облигаций также будет происходить на ЗАО «ФБ ММВБ» до даты их погашения. Срок обращения Облигаций составляет 1820 (Одна тысяча восемьсот двадцать) дней с даты начала размещения Облигаций.

Иные сведения о фондовых биржах или иных организаторах торговли на рынке ценных бумаг, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых ценных бумаг, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иных сведений нет.**

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Размещаемые ценные бумаги не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции или опционами эмитента, в связи с этим доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения ценных бумаг не изменятся.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

| Показатель | Сумма в денежном выражении, рублей (не включает НДС) | В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости, % |
|---|---|---|
| Общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг не более | 7 020 000 | 0,1404 |
| Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг (1) | 220 000 | 0,0044 |
| Размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, | 5 000 000 | 0,1 |

| | | |
|--|---------|-------|
| оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг не более | | |
| Размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением ценных бумаг эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг) не более | 500 000 | 0,01 |
| Размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг не более | 200 000 | 0,004 |
| Размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show) не более | 500 000 | 0,01 |
| Иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг (ведение эмиссионного счета ДЕПО в Депозитарии) не более | 600 000 | 0,012 |

(1) в том числе уплачиваются:

- Государственная пошлина за регистрацию выпуска эмиссионных ценных бумаг, размещаемых путем подписки - 200 000 рублей;
- Государственная пошлина за регистрацию Отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг - 20 000 рублей.

В случае, если расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, оплачиваются третьими лицами, указывается на это обстоятельство и раскрываются сведения о таких лицах и оплаченных (оплачиваемых) ими расходах эмитента: **расходы Эмитента третьими лицами не оплачиваются.**

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации

В случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным денежные средства подлежат возврату приобретателям в порядке, предусмотренном Положением ФКЦБ России «О порядке возврата владельцам ценных бумаг денежных средств (иного имущества), полученных Эмитентом в счет оплаты ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся или недействительным» (Утверждено Постановлением ФКЦБ России от 8 сентября 1998 г. № 36). До истечения 5 (Пяти) дней с даты получения письменного уведомления ФСФР России об аннулировании государственной регистрации настоящего выпуска облигаций Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения облигаций, владельцам таких облигаций.

Такая Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения облигаций,
- организует возврат средств, использованных для приобретения облигаций, владельцам/номинальным держателям облигаций,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю облигаций средств, использованных для приобретения облигаций,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям облигаций средств, использованных для приобретения облигаций.

Комиссия в срок не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг обязана составить

ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее - Ведомость). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована, сформированного НРД. По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (Двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее - Уведомление). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;
- Дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- Фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;
- Место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;
- Категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);
- Количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;
- Размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;
- Порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;
- Указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 (Двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения, а также в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

Заявление владельца/номинального держателя облигаций о возврате средств, использованных для приобретения облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 (Десяти) дней с даты получения владельцем облигаций Уведомления.

Владелец облигаций в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец облигаций вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств.

В срок, не позднее 10 (Десяти) дней с даты получения заявления о несогласии владельца облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу облигаций повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о

взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации. После изъятия облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 (Одного) месяца.

Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца облигаций.

Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Возврат средств должен осуществляться через платежного агента или кредитную организацию.

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения.

Информация о платежном агенте:

Полное наименование: **Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Краткое наименование: **ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Место нахождения: **119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13.**

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к Эмитенту:

В случае наступления неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых Облигаций, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 ГК РФ.

Х. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг

Уставный капитал Общества на дату утверждения Проспекта ценных бумаг составляет 493 857 678 (Четыреста девяносто три миллиона восемьсот пятьдесят семь тысяч шестьсот семьдесят восемь) рублей РФ.

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале эмитента:

количество обыкновенных акций – 493 857 678 (Четыреста девяносто три миллиона восемьсот пятьдесят семь тысяч шестьсот семьдесят восемь) штук

номинальная стоимость одной акции – 1 (Один) рубль

общая номинальная стоимость обыкновенных акций – 493 857 678 рублей.

размер доли обыкновенных акций в уставном капитале эмитента: 100%

Привилегированные акции Эмитентом не выпускались.

Уставный капитал оплачен полностью денежными средствами.

Сведения об акциях эмитента обращающихся за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций эмитента: **Указанные ценные бумаги отсутствуют**

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

Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента, имевшем место за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан 01 декабря 2010 года. С даты государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг такие изменения отсутствуют.

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Сведения по резервному фонду, а также каждому иному фонду эмитента, формирующемуся за счет его чистой прибыли, за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан в декабре 2010 года, в связи с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Приводятся показатели в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

1. Название фонда: **резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **5% от величины уставного капитала Эмитент.**

Сведения о формировании и использовании резервного фонда:

| Отчетный период | Размер фонда на дату окончания отчетного периода | | Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб. | Размер средств, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб. | Направление использования резервного фонда |
|-----------------|--|-------------------------|---|---|--|
| | тыс. руб. | % от уставного капитала | | | |
| 31.12.2010 | 24 693 | 5 | - | - | - |
| 30.06.2011 | 24 693 | 5 | - | - | - |

2. Иные фонды Эмитента, формирующиеся за счет чистой прибыли: **отсутствуют.**

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

Наименование высшего органа управления Эмитента:
Общее собрание акционеров

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

Согласно п. 9.6. статьи 9 Устава Эмитента

«Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, - не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения.

В случаях, предусмотренных пунктами 2 и 8 статьи 53 Закона «Об АО», сообщение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 70 дней до дня его проведения.

В указанные сроки сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, заказным письмом или вручено каждому из указанных лиц под роспись.»

Согласно п.7.3. статьи 7 Положения об Общем собрании акционеров Открытого акционерного общества «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ», утвержденного годовым Общим собранием акционеров ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ», Протокол № 2011-06-30 от «30» июня 2011 г. (далее по тексту настоящего пункта Проспекта - Положение):

«В указанный срок, Общество направляет соответствующее требованиям законодательства сообщение о проведении Общего собрания акционеров Общества каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества, заказным письмом, или вручает это сообщение под роспись. Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении Общего собрания акционеров Общества иными способами, в т.ч. через иные средства массовой информации, в т.ч. через интернет-сайт Общества по адресу в сети интернет: www.open.ru.

В сообщении о проведении Общего собрания акционеров должны быть указаны:

- полное фирменное наименование Общества и место его нахождения;
- форма проведения Общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование);
- дата, место, время проведения Общего собрания акционеров, адрес, по которому будет проводиться собрание, и время начала регистрации лиц, участвующих в Общем собрании акционеров (проводимого в форме собрания), и почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения Общего собрания акционеров в форме заочного голосования дата окончания приема бюллетеней для голосования;
- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров;
- повестка дня Общего собрания акционеров;
- порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, и адрес (адреса), по которому с ней можно ознакомиться;
- информация о наличии у акционеров права требовать выкупа Обществом принадлежащих им акций, цене и порядке осуществления выкупа в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого включает вопросы, голосование по которым может повлечь возникновение права требовать выкупа Обществом акций.

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров может содержать иную информацию, в зависимости от вопросов, включенных в повестку дня заседания Общего собрания акционеров».

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

Согласно Уставу Эмитента:

«Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования».

Согласно Положению:

«Требования о проведении внеочередного общего собрания должны быть представлены в письменной форме путем:

- направления почтовой связью по адресу (месту нахождения) Председателя Правления Общества, указанному в Уставе Общества;

- вручения под роспись Председателю Правления Общества, Председателю Совета директоров Общества, секретарю Совета директоров (корпоративному секретарю) Общества.

Устные предложения и предложения, направленные в Общество иным образом не принимаются и не рассматриваются.

В случае, требование о проведении внеочередного Общего собрания подписано представителем акционера, к такому предложению должна прилагаться доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке).

В случае, требование о проведении внеочередного Общего собрания подписано акционером (его представителем), права на акции которого учитываются по счету депо в депозитарии, к такому предложению (требованию) должна прилагаться выписка со счета депо акционера в депозитарии, осуществляющем учет прав на указанные акции.

Требования о проведении внеочередного Общего собрания признаются поступившими от тех акционеров, которые (представители которых) их подписали».

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

Согласно Уставу Эмитента:

«Годовое Общее собрание акционеров проводится в сроки, устанавливаемые Уставом Общества, но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года»

Согласно Положению:

«Все Общие собрания акционеров, помимо годового, являются внеочередными и могут быть проведены в любое время в течение календарного года по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования».

В соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизора Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества, должно быть проведено в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

Если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров Общества, то такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

В случаях, когда в соответствии со статьями 68,69 Федерального закона «Об акционерных обществах» совет директоров Общества обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров, такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 40 дней с момента принятия решения о его проведении советом директоров Общества.

В случаях, когда совет директоров Общества обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров для избрания членов совета директоров Общества, такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента принятия решения о его проведении советом директоров Общества.

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

Согласно Уставу Эмитента

«Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров Общества, коллегиальный исполнительный орган, Ревизионную комиссию (Ревизоры) и счетную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, а также кандидата на должность единоличного исполнительного органа. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года».

Согласно Положению:

«В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров Общества содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества, указанные в п. акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества вправе предложить кандидатов для избрания в Совет директоров Общества, число которых не может превышать количественный состав Совета директоров

Общества. Такие предложения должны поступить в Общество не менее чем за 30 (Тридцать) дней до даты проведения внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

Предложения о внесении вопросов в повестку дня и предложения о выдвижении кандидатов в Совет директоров Общества и Ревизионную комиссию (Ревизора) Общества могут быть внесены в письменной форме путем:

- направления почтовой связью по адресу (месту нахождения) Председателя Правления Общества, указанному в Уставе Общества;

- вручения под роспись Председателю Правления Общества, Председателю Совета директоров Общества, секретарю Совета директоров (корпоративному секретарю) Общества.

Устные предложения и предложения, направленные в Общество иным образом не принимаются и не рассматриваются.

Если предложение в повестку дня Общего собрания акционеров Общества направлено почтовой связью, датой внесения такого предложения является дата, указанная на оттиске календарного штампа, подтверждающего дату отправки почтового отправления, а если предложение в повестку дня Общего собрания акционеров вручено под роспись - дата вручения.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров Общества и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером). Если заявление исходит от акционера — юридического лица, подпись руководителя юридического лица, действующего в соответствии с его уставом без доверенности, заверяется печатью данного юридического лица.

В случае, если предложение в повестку дня Общего собрания подписано представителем акционера, к такому предложению должна прилагаться доверенность (копия доверенности, засвидетельствованная в установленном порядке).

В случае, если предложение в повестку дня Общего собрания подписано акционером (его представителем), права на акции которого учитываются по счету депо в депозитарии, к такому предложению (требованию) должна прилагаться выписка со счета депо акционера в депозитарии, осуществляющем учет прав на указанные акции.

Предложение в повестку дня Общего собрания признаются поступившими от тех акционеров, которые (представители которых) их подписали.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров, предложение о выдвижении кандидатов должны соответствовать требованиям, установленным ст. 53 и 55 Закона «Об АО». Дополнительные требования к предложениям о выдвижении кандидатов могут быть установлены внутренними документами Общества.

Совет директоров Общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня Общего собрания акционеров или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее пяти дней после окончания срока предъявления предложений. Вопрос, предложенный акционерами (акционером), подлежит включению в повестку дня Общего собрания акционеров, равно как выдвинутые кандидаты подлежат включению в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества, за исключением случаев, если:

- акционерами (акционером) не соблюдены сроки, предъявления предложений;

- акционеры (акционер) не являются владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества;

- предложение не соответствует требованиям, установленным Законом «Об АО», Положением и иными внутренними документами Общества;

- вопрос, предложенный для внесения в повестку дня Общего собрания акционеров Общества, не отнесен к его компетенции и (или) не соответствует требованиям Закона «Об АО» и иных правовых актов Российской Федерации.

Совет директоров Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, и формулировки решений по таким вопросам.

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров акционерами, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, Совет директоров Общества вправе включать в повестку дня Общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

Лица, направившие предложения о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров, предложение о выдвижении кандидатов в органы Общества, вправе отозвать направленные ими предложения до утверждения Советом директоров Общества формы и текста бюллетеня для голосования. Заявления об отзыве подаются в том же порядке и в той же форме, что и предложение в повестку дня Общего собрания и требование о проведении внеочередного Общего собрания.

В случае получения Обществом письменного отказа кандидата баллотироваться в Совет директоров или Ревизионную комиссию (Ревизоры) Общества до утверждения Советом директоров Общества формы и текста бюллетеня для голосования, Совет директоров вправе не включать в бюллетень для голосования кандидата из ранее утвержденного списка.

В случае получения Обществом письменного отказа кандидата баллотироваться в Совет директоров или Ревизионную комиссию Общества после утверждения Советом директоров Общества формы и текста бюллетеня для голосования, изменения в бюллетень для голосования не вносятся, но Председатель Общего собрания акционеров объявляет о наличии отказа на Общем собрании акционеров Общества или доводит эту информацию до сведения акционеров иным способом».

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):

Согласно Уставу:

«К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, при подготовке к проведению Общего собрания акционеров Общества, относятся годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы Общества, Совет директоров Общества, Ревизионную комиссию (Ревизоры) Общества, счетную комиссию Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в Устав Общества, или проект Устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, проекты решений Общего собрания акционеров, а также иная информация.

Информация (материалы), предусмотренная настоящим пунктом, в течение 20 дней, а в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 дней до проведения Общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении Общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании акционеров, во время его проведения».

Согласно Положения:

«К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, при подготовке к проведению Собрания, относятся:

- годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение Ревизионной комиссии Общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности;
- сведения о кандидате (кандидатах) в Совет директоров Общества, Ревизионную комиссию Общества;
- проект изменений и дополнений, вносимых в Устав Общества, или проект Устава Общества в новой редакции;
- проекты внутренних документов Обществ;
- проекты решений Общего собрания акционеров Общества;
- информация об акционерных соглашениях, заключенных в течение года до даты проведения Общего собрания акционеров;
- иная информация (материалы), обязательная (обязательные) для предоставления лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, указанная (указанные) в перечне дополнительной информации (материалов), утвержденном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Материалы, предоставляемые акционерам при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, не рассылаются акционерам.

Информация (материалы), предусмотренные настоящим пунктом, в течение 20 дней, а в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 дней до проведения Общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления по адресам, которые указаны в сообщении о проведении Общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании акционеров, во время его проведения.

Акционер вправе получить по указанным адресам копии всех материалов, оплатив стоимость их изготовления, определенную Председателем Правления Общества, не позднее 5 дней с даты поступления соответствующего требования акционера».

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

Согласно Уставу

«Протокол об итогах голосования составляется не позднее трех рабочих дней после закрытия Общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении Общего собрания акционеров в форме заочного голосования.»

Согласно Положению:

«По итогам подсчета голосов и итогам голосования счетная комиссия составляет протокол об итогах голосования, подписываемый членами счетной комиссии. Протокол об итогах голосования составляется в 2-х экземплярах не позднее 3 дней после закрытия Общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении Общего собрания акционеров в форме заочного голосования.

Председатель и секретарь Общего собрания акционеров Общества на основании протокола об итогах голосования подписывают отчет об итогах голосования на Общем собрании акционеров. После составления протокола об итогах голосования и подписания протокола Общего собрания акционеров бюллетени для голосования печатаются счетной комиссией и передаются в Общество на хранение.

Протокол об итогах голосования и отчет об итогах голосования подлежат приобщению к протоколу Общего собрания акционеров Общества.

Протокол Общего собрания акционеров Общества должен соответствовать требованиям статьи 63 Закона «Об АО».

В случае необходимости предоставления выписок из протокола Общего собрания акционеров Общества, такие выписки могут быть заверены Председателем Совета директоров Общества, секретарем Общего собрания акционеров Общества или Председателем Правления Общества.

В соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.»

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

Список коммерческих организаций, в которых Эмитент на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

| | |
|--|---|
| 1. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО УК «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | Российская Федерация, 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13. |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Доли не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Доли не имеет |
| 2. Полное фирменное наименование | Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13 |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 35,76 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | 35,76 % |
| Доля коммерческой организации в | Доли не имеет |

| | |
|--|---|
| уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Доли не имеет |
| 3. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ-Информ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ» |
| Место нахождения | 129090, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 49 |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Указанных долей не имеет |
| 4. Полное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) |
| Сокращенное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лтд (OTKRITIE Securities Ltd.) |
| Место нахождения | 12 этаж, 88 Вуд Стрит, Лондон EC2V 7RS, Соединенное Королевство (12 Floor, Wood Street 88, London EC2V 7RS, United Kingdom) |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Доли не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Доли не имеет |
| 5. Полное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD.) |
| Место нахождения | «КВИДЖАНО ЭНД АССОШИЭЙТИС (БВО) ЛИМИТЕД», а/я 3159, Роуд Таун, Тортола, Британские Виргинские Острова (QUIJANO & ASSOCIATES (BVI) LIMITED, Quijano Chambers, P.O. Box 3159, Road Town, Tortola, British Virgin Islands) |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Доли не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Доли не имеет |
| 6. Полное фирменное наименование | ЭфСиОПи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | ЭфСиОПи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) |

| | |
|--|--|
| наименование | |
| Место нахождения | Андреа Павлиди, 9, Егкоми, п.и. 2411, Никосия, Кипр (Andrea Pavlidi, 9, Egkomi, P.C. 2411, Nicosia, Cyprus) |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Доли не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Доли не имеет |
| 7. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12, стр.1 |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Указанных долей не имеет |
| 8. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ Капитал» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» |
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12, стр.1 |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Указанных долей не имеет |
| 9. Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ Трейдинг» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг» |
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12, стр.1 |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | Не применимо |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Указанных долей не имеет |
| 10. Полное фирменное наименование | Открытое акционерное общество «СТРАХОВАНИЯ КОМПАНИЯ «ОТЕЧЕСТВО» |

| | |
|--|--|
| Сокращенное фирменное наименование | ОАО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ОТЕЧЕСТВО» |
| Место нахождения | 123007, г. Москва, 4-ая Магистральная улица, дом, 11, стр. 2 |
| Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации | 100 % |
| Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций | 100% |
| Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | Указанных долей не имеет |
| Доли принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента | Указанных долей не имеет |

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Информация по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо 01 декабря 2010 года.

Приводится информация в соответствии с отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2011 года.

1.

Дата совершения сделки: **31 декабря 2010 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **Кредитор обязуется предоставить Заемщику Кредит в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется возвратить кредит, уплатить проценты по Кредиту и исполнить иные обязательства, предусмотренные Соглашением. Кредитор – Банк ВТБ (ОАО), Заемщик – ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется.**

Цена сделки в денежном выражении: **3 000 000 000 рублей**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов компании на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **11,84%**

Срок исполнения обязательств по сделке: **14 января 2011 года**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства по сделке исполнены.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам: **Не является крупной сделкой**

Сведения об одобрении совершения сделки органом управления компании: **Сделка одобрена Советом директоров Эмитента**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или компании по указанной сделке:

Причины просрочки (если они известны компании): **Просрочка исполнения обязательств отсутствует.**

Последствия для контрагента или компании с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **В случае несвоевременного погашения задолженности по Основному долгу Заемщик обязуется независимо от уплаты процентов по Кредиту оплачивать Кредитору неустойку (пеню) в размере 0,02 от суммы Просроченной задолженности по Основному долгу за каждый день просрочки. Неустойка начисляется, начиная с даты, следующей за датой возникновения Просроченной задолженности по Основному долгу и по дату ее окончательного погашения. Неустойка оплачивается Заемщиком в дату окончательного погашения соответствующей Просроченной задолженности по Основному долгу.**

В случае несвоевременного погашения задолженности по процентам/Комиссиям Заемщик обязуется оплачивать Кредитору неустойку (пеню) в размере 0,05 от суммы Просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям по Кредиту, и по дату ее окончательного погашения. Неустойка оплачивается Заемщиком в дату окончательного погашения соответствующей Просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям по Кредиту.

Неустойка, предусмотренная Соглашением, не покрывает убытки Кредитора, который вправе взыскать их в полной сумме с Заемщика сверх неустойки.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые компанией по собственному усмотрению: **отсутствуют**

2.

Дата совершения сделки: **22 марта 2011 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **Банк открывает Заемщику кредитную линию в порядке и на условиях, предусмотренных Договором, с установлением Лимита в размере 3 000 000 000 рублей на цели: пополнение оборотных средств, а Заемщик обязуется возвратить полученные денежные средства, уплатить проценты за пользование кредитом, а также исполнить иные обязательства в соответствии с условиями Договора. Банк – ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», Заемщик – ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ».**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется.**

Цена сделки в денежном выражении: **3 000 000 000 рублей**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов компании на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **10,82%**

Срок исполнения обязательств по сделке: **22 марта 2014 года**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства Заемщика в части погашения процентов за пользование денежными средствами исполняются без нарушения сроков.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам: **Не является крупной сделкой**

Сведения об одобрении совершения сделки органом управления компании: **Сделка одобрена Внеочередным Общим собранием акционеров Эмитента**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или компании по указанной сделке:

Причины просрочки (если они известны компании): **Просрочка исполнения обязательств отсутствует.**

Последствия для контрагента или компании с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **В случае нарушения Заемщиком сроков исполнения обязательств по Договору (включая сроки, установленные Банком в требовании о досрочном возврате кредита) со следующего после истечения соответствующего срока дня Заемщик уплачивает начисленные Банком неустойки:**

- в случае нарушения срока возврата кредитов или их соответствующих частей - в размере 0,1% (Ноль целых одна десятая) процента от суммы просроченной задолженности по кредиту, имеющейся на каждый календарный день просрочки исполнения указанного обязательства. В этом случае на сумму, на которую начисляется неустойка, начисление процентов за пользование кредитом не осуществляется;

- в случае нарушения сроков уплаты процентов за пользование кредитом/предусмотренных Договором комиссий - в размере 0,1% (Ноль целых одна десятая) процента от суммы просроченной задолженности по процентам/комиссии, имеющейся на каждый календарный день просрочки исполнения указанного обязательства.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком любого из обязательств, предусмотренных п.п. 3.6.4, 4.3.5, 4.3.6 (в части сообщения Банку об открытии новых счетов), 4.3.8 -4.3.10 Договора, Банк вправе потребовать от Заемщика за каждое нарушение уплаты неустойки в размере 0,05% (Ноль целых пять сотых) процента от суммы ссудной задолженности на дату нарушения, но не менее 15 000,00 рублей и не более 150 000, 00 рублей (либо эквивалента указанной суммы в валюте кредита) за каждый факт нарушения каждого из обязательств.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком любого из обязательств, предусмотренных п.п. 4.3.6 (в части предоставления Банку дополнительных соглашений), 4.3.7 Договора, Банк вправе потребовать от Заемщика уплаты неустойки в размере 0,05% (Ноль целых пять сотых) процента от суммы ссудной задолженности на дату нарушения за каждый день неисполнения/ненадлежащего исполнения каждого из указанных обязательств, но не менее 15 000,00 рублей и не более 150 000, 00 рублей (либо эквивалента указанной суммы в валюте кредита) за каждый

факт нарушения каждого из обязательств.

В случае если в течение срока действия Договора Заемщик направил предоставленные в рамках Договора кредитные средства не на цели, установленные Договором и/или на цели, указанные в п. 3.10.1 Договора, Банк вправе потребовать от Заемщика за каждое нарушение уплаты неустойки в размере 5 % от суммы нецелевого использования кредитных ресурсов.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые компанией по собственному усмотрению: **отсутствуют**

3.

Дата совершения взаимосвязанных сделок: **31 марта 2011 года**

Предмет и иные существенные условия взаимосвязанных сделок: **Продавец обязуется передать в собственность Покупателя ценные бумаги (векселя Эмитента), а Покупатель обязуется уплатить Продавцу стоимость векселей и принять их в собственность. Продавец – ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ», Покупатель – ООО УК «Портфельные инвестиции» Д.У. Векселедатель – ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ».**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделок в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**.

Цена взаимосвязанных сделок в денежном выражении: **3 800 000 000 рублей**.

Цена сделок в процентах от балансовой стоимости активов компании на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **13,7%**

Срок исполнения обязательств по взаимосвязанным сделкам: **Покупатель обязан в срок не позднее 31 марта 2011 года включительно полностью оплатить приобретаемые векселя на счет Продавца. Продавец, при условии исполнения Покупателем своих обязательств по оплате векселей, обязан в срок не позднее 31 марта 2011 года передать Покупателю векселя по акту приема-передачи. Срок платежа по векселям – по предъявлении, но не ранее 01.07.2011 года.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства Продавца и Покупателя в части оплаты и передачи векселей полностью исполнены.**

Сведения об отнесении совершенных сделок к крупным сделкам: **Не является крупной сделкой**

Сведения об одобрении совершения сделок органом управления компании: **Сделка одобрена Советом директоров Эмитента**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или компании по указанной сделке:

Причины просрочки (если они известны компании): **Просрочка исполнения обязательств отсутствует.**

Последствия для контрагента или компании с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделок: **В случае несвоевременного исполнения одной из сторон своих обязательств виновная сторона уплачивает другой стороне неустойку в размере 0,2 процента от суммы неисполненного денежного обязательства/стоимости несвоевременно переданных ценных бумаг за каждый день просрочки.**

Иные сведения о совершенных сделках, указываемые компанией по собственному усмотрению: **отсутствуют**

4.

Дата совершения сделки: **11 апреля 2011г.**

Предмет и иные существенные условия сделки: Продавец (Эмитент) продает, а Покупатель покупает Векселя Общества.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

Цена сделки в денежном выражении: **5 200 000 000,00**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов компании на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **14,44%**

Срок исполнения обязательств по сделке: **13 августа 2011г.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства по сделке исполнены**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам: **не является крупной сделкой**

Сведения об одобрении совершения сделки органом управления компании: **Сделка одобрена Советом директоров Эмитента**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или компании по указанной сделке:

Причины просрочки (если они известны компании): **просрочка исполнения обязательств отсутствует**

Последствия для контрагента или компании с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **За нарушение сроков, связанных с оплатой и передачей векселей, виновная сторона уплачивает неустойку (пени) за каждый день просрочки из расчета 0,1% от суммы сделки в трехдневный срок со дня получения письменного уведомления заинтересованной стороны.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые компанией по собственному усмотрению: **отсутствуют**

5.

Дата совершения сделки: **29 августа 2011г.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **Продавец (Эмитент) продает, а Покупатель покупает Векселя Общества**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

Цена сделки в денежном выражении: **8 653 755 000,00**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов компании на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **24,03%**

Срок исполнения обязательств по сделке: **31 августа 2011 года**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства по сделке исполнены**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам: **не является крупной сделкой**
Сведения об одобрении совершения сделки органом управления компании: **Сделка одобрена Советом директоров Эмитента**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или компании по указанной сделке:

Причины просрочки (если они известны компании): **просрочка исполнения обязательств отсутствует**

Последствия для контрагента или компании с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **За нарушение сроков, связанных с оплатой и передачей векселей, виновная сторона уплачивает неустойку (пени) за каждый день просрочки из расчета 0,1% от суммы сделки в трехдневный срок со дня получения письменного уведомления заинтересованной стороны.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые компанией по собственному усмотрению: **отсутствуют**

6.

Дата совершения сделки: **18 октября 2011г.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **Продавец пут-опциона обязуется в случае предъявления Покупателем требования купить Ценные бумаги в порядке и на условиях, определенных Договором пут-опциона.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

Цена сделки в денежном выражении: **17 023 441 554,00**

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов компании на дату окончания последнего заверченного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **47,28%**

Срок исполнения обязательств по сделке: **17 января 2011г.**

Сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства по сделке не исполнены**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам: **является крупной сделкой**

Сведения об одобрении совершения сделки органом управления компании: **Сделка одобрена Советом директоров Эмитента**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или компании по указанной сделке:

Причины просрочки (если они известны компании): **просрочка исполнения обязательств отсутствует**

Последствия для контрагента или компании с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **Общество обязуется по первому требованию контрагента по Договору уплатить контрагенту сумму в размере фактического прямого ущерба, понесенного им в результате наступления событий, указанных в Договоре.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые компанией по собственному усмотрению: **отсутствуют**

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Сведения о кредитных рейтингах, присвоенных эмитенту и/или ценным бумагам эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год.

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Приводятся данные на дату утверждения Проспекта ценных бумаг.

Объект присвоения кредитного рейтинга: **Эмитент**

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

«АА-» (очень высокая кредитоспособность, третий уровень).

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан в декабре 2010 года в связи, с чем информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится. Рейтинг с даты присвоения до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не изменялся.

Полное фирменное наименование, организации, присвоившей кредитный рейтинг:

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «НРА»**

Место нахождения: **109147, Москва, ул. Воронцовская, д. 35-А, стр. 1**

Адрес местонахождения единоличного исполнительного органа и адрес для направления почтовой корреспонденции: **123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

Рейтинговая методология включает в себя:

- Блок финансового анализа
- Блок качественного анализа

Общее количество критериев и ключевых показателей не превышает 55.

Блоки имеют различные веса в зависимости от значимости и степени влияния на кредитоспособность эмитента (предприятия). Реализовано разделение методики предприятий по отраслевому признаку:

- производство
- торговля
- услуги.

Различие предприятий по отраслевому признаку отражено в методике в разных весах отдельных показателей и блоков анализа рейтинговой модели. Учитываются особенности финансовой и корпоративной модели, на которых построена деятельность и бизнес предприятия, что бы избежать шаблонности модели. По результатам проведенного анализа, рассчитывается вероятность дефолта и определяется уровень кредитоспособности предприятия, что выражается в уровне рейтинга кредитоспособности предприятия в соответствии с рейтинговой шкалой Агентства.

Основные показатели рейтинговой методологии для присвоения рейтинга кредитоспособности эмитенту (предприятию).

I. Блок финансового анализа (вес в модели - 57%)

Финансовый анализ эмитента (предприятия) делится на три части:

1. Анализ статического агрегированного баланса в совокупности с другими финансовыми отчетами и динамика за период исследования
2. Структурный анализ и динамика изменения структуры дебиторской и кредиторской задолженности
3. Расчет и анализ относительных показателей в статике и динамике:

- Капитал, достаточность капитала, изменение величины капитала, структура капитала
- Анализ показателей ликвидности
- Оценка показателей платежеспособности / анализ структуры долга / качество обслуживания обязательств
- Анализ обязательств (состав, сроки, качество, динамика, доля)
- Качество, динамика, сроки, доля дебиторской задолженности
- Анализ показателей рентабельности, структуры доходов и расходов в динамике / анализ значений валовой выручки и чистой прибыли / анализ их соотношения с отдельными статьями расходов, доходов и активов предприятия
- Анализ оборачиваемости / деловая активность деятельности
- Степень подверженности внутренним рискам, сопряженным с основной деятельностью*

II. Блок качественного анализа (вес в модели – 43%)

При проведении качественного анализа оценивается:

- Структура акционеров, анализ уровня поддержки, принадлежность к крупным финансово-промышленным группам и холдингам
- Срок работы на рынке, репутация и значимость на рынке, наличие конкурентных преимуществ
- Анализ качества корпоративного управления, уровень принятия управленческих и бизнес решений
- Организационная структура и управление кадрами
- Качество и профессионализм менеджмента
- Уровень информационной прозрачности бизнеса, публичность компании
- Стратегия развития (и исполнение), горизонт планирования
- Уровень диверсификации бизнеса
- Зависимость от поставщиков и покупателей
- Наличие долгосрочных контрактов и договоров, уровень управления отношениями с клиентами
- Инвестиционная политика
- Управление финансовыми ресурсами

- Управление рисками и система принятия решений**
- Техническая оснащенность и технологичность
- Степень подверженности внешним рискам*
- Полнота раскрытия информации и транспарентность результатов (понижающий вес в модели от 0 до (-10%)) ***

Подробнее, с методологией присвоения кредитного рейтинга, можно ознакомиться на Интернет-странице: <http://www.ra-national.ru/>

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **иных сведений нет.**

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация о каждой категории (типе) акций:

категория акций: **акции обыкновенные именные бездокументарные;**

номинальная стоимость каждой акции: **1 (Один) рубль;**

количество акций, находящихся в обращении: **493 857 678 штук**

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): **указанных акций нет;**

количество объявленных акций: **10 000 000 000 (Десять миллиардов) обыкновенных акций;**

количество акций, находящихся на балансе эмитента: **указанных акций нет;**

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **указанных акций нет;**

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: **1-01-14406-А от 23.12.2010 г.**

права, предоставляемые акциями их владельцам:

права акционера на получение объявленных дивидендов, права акционера - владельца обыкновенных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, права акционера на получение части имущества эмитента в случае его ликвидации:

В соответствии со статьей 5 Устава Эмитента, акционеры Общества - владельцы обыкновенных акций Общества имеют право:

- участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать в Общих собраниях лично или через представителя, избирать и быть избранным в органы управления Общества;
- получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в порядке, установленном Уставом и статьей 91 Закона «Об АО»;
- принимать участие в распределении прибыли;
- получать пропорционально количеству имеющихся у него акций долю прибыли (дивиденды), подлежащую распределению среди акционеров;
- получать в случае ликвидации Общества часть имущества (или его денежный эквивалент) пропорционально количеству принадлежащих ему акций.

Акционеры вправе иметь другие права, предоставляемые акционерам Уставом и действующим законодательством РФ.

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Акция, принадлежащая учредителю Общества, предоставляет ему право голоса до момента ее полной оплаты.

Акции, право собственности на которые перешло к Обществу, не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды.

Уставом Эмитента не предусмотрены привилегированные акции.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет.**

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

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы), выпускам, ценные бумаги которых находятся в обращении, и выпускам, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не исполнены.

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Сведения не приводятся, поскольку с даты государственной регистрации в качестве юридического лица и на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, Эмитент не погашал и не аннулировал выпуски ценных бумаг.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

| | |
|--|--|
| Общее количество, шт. | 5 000 000 (Пять миллионов) шт. |
| Общий объем по номинальной стоимости, руб. | 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей |

По каждому выпуску:

| | |
|---|---|
| Вид | Облигации на предъявителя |
| Форма | Документарные |
| Серия | 01 |
| Иные идентификационные признаки ценных бумаг | неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещенные путем открытой подписки |
| Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг | 4-01-14406-А |
| Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг | 27 сентября 2011 года |
| Дата государственной регистрации каждого дополнительного выпуска ценных бумаг | Дополнительных выпусков нет |
| Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг | 27 октября 2011 года |
| Дата государственной регистрации отчета об итогах каждого дополнительного выпуска ценных бумаг. | дополнительные выпуски отсутствуют |
| Наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг | Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России) |
| Наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг | Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России) |
| Количество ценных бумаг выпуска, шт. | 5 000 000 (Пять миллионов) штук |
| Количество ценных бумаг такого дополнительного выпуска, шт. | дополнительные выпуски отсутствуют |
| Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб. | 1 000 (Одна тысяча) рублей |
| Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, руб. | 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей. |
| Объем дополнительного выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, тыс. руб. | дополнительные выпуски отсутствуют |
| Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска | Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Открытого акционерного общества «Финансовая |

| | |
|--|---|
| | <p>корпорация «ОТКРЫТИЕ».</p> <p>Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.</p> <p>Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав:</p> <ul style="list-style-type: none"> - владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок непогашенной части номинальной стоимости Облигации. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг) (далее по тексту также – непогашенная часть номинальной стоимости Облигации). - владелец Облигации имеет право на получение процента от непогашенной части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты – в п. 9.4. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. - владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации. - владелец Облигации имеет право требовать приобретения Облигации Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. - владелец Облигации имеет право на получение непогашенной части номинальной стоимости Облигации при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ. - владелец Облигаций имеет право требовать досрочного погашения Облигаций при наступлении любого из следующих событий: <ol style="list-style-type: none"> 1) просрочка более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг; 2) просрочка более чем на 30 (Тридцать) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по погашению (в том числе досрочному погашению или досрочному частичному погашению (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта |
|--|---|

| | |
|---|---|
| | <p>ценных бумаг) Облигаций настоящего выпуска; - владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Кроме перечисленных прав владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.</p> <p>Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций. Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.</p> |
| В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются - Порядок и условия размещения ценных бумаг дополнительного выпуска | <p>Ценные бумаги выпуска размещены. Дополнительные выпуски отсутствуют.</p> |

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска:

| | |
|---|---|
| Полное фирменное наименование депозитария | Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» |
| Сокращенное наименование депозитария | НКО ЗАО НРД |
| Место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение | 125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8 |
| Номер лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности | 177-12042-000100 |
| Дата выдачи лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности | 19 февраля 2009 г. |
| Срок действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности | без ограничения срока действия |
| Орган, выдавший лицензию на осуществление депозитарной деятельности | Федеральная служба по финансовым рынкам. |

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Дата начала погашения Облигаций:

Облигации погашаются в дату погашения, которая наступает в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций: 18 октября 2010 год.

Дата начала погашения Облигаций: 14 октября 2014 год.

Дата начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НРД (далее – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Погашение Облигаций производится лицам, включенным НРД в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее – «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим,

в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

Погашение Облигаций осуществляется платежным агентом за счет и по поручению Эмитента в дату погашения Облигаций. Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

Погашение Облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг). При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Выплата непогашенной части номинальной стоимости Облигаций при их погашении производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Выплата непогашенной части номинальной стоимости Облигаций осуществляется в порядке, описанном ниже.

Погашение Облигаций производится путем перевода денежных средств лицам, включенным НРД в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, в пользу владельцев Облигаций.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты погашения Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НРД уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Номинальные держатели - депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты погашения Облигаций передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Облигаций.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

- полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по Облигациям, а именно:
 - номер счета в банке;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации,

нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии;

В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НРД сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации НРД исполнение обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования.

При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НРД, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, предоставленного НРД, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет полученные от Эмитента необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

В случае если одно лицо уполномочено получать суммы погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Обязательства Эмитента по погашению Облигаций считаются исполненными с момента

зачисления денежных средств, направляемых на погашение Облигаций, на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период, о чем Эмитент уведомляет НРД не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Снятие сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НРД.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты

Купонный доход начисляется на непогашенную часть номинальной стоимости Облигации. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и ее частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг). Ставка первого купона была определена на Эмитентом конкурсе проводимого на Бирже в дату начала размещения Облигаций серии 01 и равна 9,00 (Девять процентов) годовых.

Ставки второго, третьего, четвертого, пятого, шестого купонов установлены Эмитентом равными процентной ставке первого купона.

| Вид дохода | Размер дохода на одну облигацию | | Дата выплаты по купону | Выплаченный доход (тыс. руб.) |
|---------------------------|---------------------------------|----------|------------------------|--|
| | в % | в рублях | | |
| Доход по 1 купону выпуска | 9,00 | 44,88 | 17.04.2012 года; | Доход не выплачен, т.к. не наступил срок платежа |
| Доход по 2 купону выпуска | 9,00 | 44,88 | 16.10.2012 года; | Доход не выплачен, т.к. не наступил срок платежа |
| Доход по 3 купону выпуска | 9,00 | 44,88 | 16.04.2013 года; | Доход не выплачен, т.к. не наступил срок платежа |
| Доход по 4 купону выпуска | 9,00 | 44,88 | 15.10.2013 года; | Доход не выплачен, т.к. не наступил срок платежа |
| Доход по 5 купону выпуска | 9,00 | 44,88 | 15.04.2014 года; | Доход не выплачен, т.к. не наступил срок платежа |
| Доход по 6 купону выпуска | 9,00 | 44,88 | 14.10.2014 года. | Доход не выплачен, т.к. не наступил срок платежа |

Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j \cdot \text{Nom} \cdot (T(j) - T(j-1)) / (365 \cdot 100\%),$$

где,

j – порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, \dots, 6$;

K_j – размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации на дату начала j -того купонного периода (руб.);

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

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

$T(j)$ – дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону определяется с точностью до одной копейки

(округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Облигации имеют 6 (шесть) купонных периодов.

Продолжительность первого, второго, третьего, четвертого, пятого, шестого купонных периодов устанавливается равной 182 (Ста восемьдесят двум) дням.

Дата окончания первого купонного периода – 17.04.2012 года.

Дата окончания второго купонного периода – 16.10.2012 года.

Дата окончания третьего купонного периода – 16.04.2013 года.

Дата окончания четвертого купонного периода – 15.10.2013 года.

Дата окончания пятого купонного периода – 15.04.2014 года.

Дата окончания шестого купонного периода – 14.10.2014 года.

Купонный доход выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Купонный доход по 6-му купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке лицам, указанным в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода (далее – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»), в пользу владельцев Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6-му (Шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее – «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, являющемуся таковым на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НРД уполномочены получать купонный доход по Облигациям. Номинальные держатели - депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать купонный доход по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, необходимые для включения в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, как указано ниже.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям.

Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода включает в себя следующие данные:

- полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - номер счета в банке;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
 - налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
 - код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при его наличии).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии;

В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее 5-го (пятого) рабочего дня до даты выплаты, дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Перечне, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны передать Эмитенту, а номинальный держатель, уполномоченный владельцем совершать действия по выплате суммы купонного дохода, обязан запросить у владельца и передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык⁵;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации).

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного

⁵ Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961 г., и других соответствующих международных договорах Российской Федерации, являющихся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НРД сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением/несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Депозитарию указанных реквизитов, исполнение обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных Депозитария, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту Эмитента своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка в исполнении обязательств Эмитента не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение суммы купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент переводит полученные от Эмитента денежные средства в уплату купонного дохода на банковские счета владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, указанные в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, в пользу владельцев Облигаций. В случае, если одно лицо уполномочено на получение суммы купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в уплату купонного дохода, владельцам Облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате соответствующего купонного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Вид предоставленного обеспечения

Ценные бумаги выпуска являются облигациями без обеспечения

Ценные бумаги выпуска не являются биржевыми облигациями

Ценные бумаги выпуска не являются опционами.

Ценные бумаги выпуска не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Ценные бумаги выпуска не являются российскими депозитарными расписками.

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

С даты государственной регистрации и до даты утверждения проспекта ценных бумаг Эмитент не размещал ценные бумаги, обязательства по которым не исполнены или исполнены ненадлежащим образом (дефолт).

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Сведения не приводятся, поскольку с даты государственной регистрации в качестве юридического лица и на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, Эмитент размещение облигаций с обеспечением не осуществлял.

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением в форме залога, поручительства, банковской гарантии, государственной или муниципальной гарантии.

10.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием.

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

Сведения о регистраторе:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Компьютершер Регистратор»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Компьютершер Регистратор»**

Место нахождения регистратора: **121108, Москва, ул. Ивана Франко, д.8.**

Номер, дата выдачи, срок действия лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию: **Лицензия ФСФР России № 10-000-1-00252, выдана 06.09.2002 г. без ограничения срока действия**

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

ЗАО «Компьютершер Регистратор» было основано в 1995 году как ЗАО «Национальная Регистрационная Компания», и является одним из ведущих независимых регистраторов в России, осуществляющим деятельность по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг и владельцев паев ПИФ.

Собственные средства компании составляют более 376,7 млн. рублей (на 31.12.2010г.) Компьютершер Регистратор входит в состав международной группы Computershare, крупнейшего международного регистратора. Сегодня группа Computershare насчитывает офисы в 22-х странах мира на 5 континентах с базой клиентов более 32 000. Группа Computershare в России объединяет ЗАО «Компьютершер Регистратор», ОАО «Регистратор НИКойл», ООО «Компьютершер» (управляющая компания). В России клиентами Группы являются более 2 000 компаний - акционерных обществ и паевых и инвестиционных фондов - с числом счетов более 3 миллионов.

Среди клиентов группы Computershare – Аэрофлот, Енисейская ТГК, ЛУКОЙЛ, Мегафон, МЕЧЕЛ, МТС, НОВАТЭК, Норильский Никель, ОГК-3, Квадра, Кузбассэнерго, Полюс Золото, Сильвинит, СУЭК, Энел ОГК-5, Банк «Уралсиб», British Airways, Unilever, Ford, Vodafone, Investec.

В случае если в обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением, указывается на это обстоятельство, а также полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария (депозитариев):

18 октября 2011 года Эмитент осуществил размещение выпуска облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, зарегистрированного ФСФР РФ 27 сентября 2011 года, государственный регистрационный номер 4-01-14406-А.

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

Краткое наименование: **НКО ЗАО НРД**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8 (адрес для направления корреспонденции: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1)**

Данные о лицензии депозитария

Номер лицензии: **177-12042-000100**

Дата выдачи лицензии: **19.02.2009**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: **Федеральная служба по финансовым рынкам**

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

- Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00;
- Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96 (в ред. от 17.05.07г. № 83-ФЗ);
- Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 № 115-ФЗ (в ред. от 12.04.07г. № 51-ФЗ);
- Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ (в ред. от 03.06.06г. № 75-ФЗ);
- Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. от 18.12.06 № 232-ФЗ);
- Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10.07.02 (в ред. 26.04.07г. №63-ФЗ);
- Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ. (в ред. от 05.02.07 № 13-ФЗ);
- «Положение о порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций», утвержденное Центральным банком РФ 01.06.2004 № 258-П;
- Инструкция Центрального банка РФ от 15.06.2004 № 117-И "О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок" (в ред. Указание ЦБ РФ от 06.08.06 № 1713-У);
- Инструкция Банка России от 01.06.2004 N 114-И "О порядке резервирования и возврата суммы резервирования при осуществлении валютных операций" – данный документ фактически утратил силу с 01.01.07, в связи с отменой требования о резервировании, установленного ст.16 Федерального закона от 10.12.03г. № 173-ФЗ;
- Инструкция Банка России от 30.03.2004 N 111-И "Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации" (в ред. от 29.03.06 № 1676-У);
- Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения
- Иные законодательные акты.

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

Налогообложение доходов по размещаемым эмиссионным ценным бумагам и размещенным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее - НК), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

| Вид дохода | Юридические лица | | Физические лица | |
|-------------------------------|------------------------|--|---------------------|-----------------------|
| | Российские организации | Иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и (или) получающие доходы от источников в Российской Федерации | Налоговые резиденты | Налоговые нерезиденты |
| Купонный доход | 20% | 20% | 13% | 30% |
| Доход реализации ценных бумаг | 20% | 20% | 13% | 30% |
| Доход в виде | 9% (или 0% при | 15% | 9% | 15% |

| | | | | |
|------------|--|--|--|--|
| дивидендов | соблюдении условий, установленных пп.1 п.3 ст.284 НК)* | | | |
|------------|--|--|--|--|

* В соответствии с подпунктом 1 пункта 3 статьи 284 НК к налоговой базе, определяемой по доходам, полученным в виде дивидендов, применяется налоговая ставка 0 процентов - по доходам, полученным российскими организациями в виде дивидендов при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее 50 процентам общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов, и при условии, что стоимость приобретения и (или) получения в соответствии с законодательством Российской Федерации в собственность вклада (доли) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов, превышает 500 миллионов рублей.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы физических лиц.

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;

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

Налоговая база.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- 1) с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг;
- 2) с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг;
- 3) с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке;
- 4) с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающимися на организованном рынке.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся:

- 1) ценные бумаги, допущенные к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе на фондовой бирже;
- 2) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, управление которыми осуществляют российские управляющие компании;
- 3) ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенные к торгам на иностранных фондовых биржах.

Указанные ценные бумаги (за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, управление которыми осуществляют российские управляющие компании) 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.

Ценные бумаги 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) или одного паевого инвестиционного фонда (для инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов).

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 купли-продажи (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 статьей 214.1 НК.

Доходы по операциям с ценными бумагами, обращающимися и не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися и не обращающимися на организованном рынке, 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 операциям, перечисленным в подпунктах 1 - 4 пункта 1 статьи 214.1 НК соответственно.

Расходами по операциям с ценными бумагами и расходами по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок признаются документально подтвержденные и фактически осуществленные налогоплательщиком расходы, связанные с приобретением, реализацией, хранением и погашением ценных бумаг, с совершением операций с финансовыми инструментами срочных сделок, с исполнением и прекращением обязательств по таким сделкам. К указанным расходам относятся:

1) суммы, уплачиваемые эмитенту ценных бумаг (управляющей компании паевого инвестиционного фонда) в оплату размещаемых (выдаваемых) ценных бумаг, а также суммы, уплачиваемые в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг, в том числе суммы купона;

2) суммы уплаченной вариационной маржи и (или) премии по контрактам, а также иные периодические или разовые выплаты, предусмотренные условиями финансовых инструментов срочных сделок;

3) оплата услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также биржевыми посредниками и клиринговыми центрами;

4) надбавка, уплачиваемая управляющей компании паевого инвестиционного фонда при приобретении инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

5) скидка, уплачиваемая управляющей компании паевого инвестиционного фонда при погашении инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

6) расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд;

7) биржевой сбор (комиссия);

8) оплата услуг лиц, осуществляющих ведение реестра;

9) налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им ценных бумаг в порядке наследования;

10) налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им в порядке дарения акций, паев в соответствии с пунктом 18.1 статьи 217 НК;

11) 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;

12) другие расходы, непосредственно связанные с операциями с ценными бумагами, с финансовыми инструментами срочных сделок, а также расходы, связанные с оказанием услуг профессиональными участниками рынка ценных бумаг, управляющими компаниями, осуществляющими доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, в рамках их профессиональной деятельности.

Учет расходов по операциям с ценными бумагами и расходов по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок для целей определения налоговой базы по соответствующим операциям осуществляется в порядке, установленном статьей 214.1 НК.

Финансовый результат по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется как доходы от операций за вычетом соответствующих расходов.

При этом расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по операциям с ценными бумагами или по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке, либо на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода.

Финансовый результат определяется по каждой операции и по каждой совокупности операций, указанных соответственно в подпунктах 1 - 4 пункта 1 статьи 214.1 НК. Финансовый результат определяется по окончании налогового периода, если иное не установлено статьей 214.1 НК. При этом финансовый результат по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, которые обращаются на организованном рынке и базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы, и по операциям с иными финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, определяется отдельно.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, финансовыми инструментами срочных сделок, 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.

При поставке ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, являющихся базисным активом финансового инструмента срочных сделок, финансовый результат от операций с таким базисным активом у налогоплательщика, осуществляющего такую поставку, определяется исходя из цены, по которой осуществляется поставка ценных бумаг в соответствии с условиями договора.

Отрицательный 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 уменьшать финансовый результат, полученный в налоговом периоде по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Отрицательный финансовый результат по каждой совокупности операций, указанных в подпунктах 1 - 4 пункта 1 статьи 214.1 НК, признается убытком. Учет убытков по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок осуществляется в порядке, установленном статьей 214.1 НК и статьей 220.1 НК.

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

В случае, если организацией-эмитентом был осуществлен обмен (конвертация) акций, при реализации акций, полученных налогоплательщиком в результате обмена (конвертации), в качестве документально подтвержденных расходов налогоплательщика признаются расходы по приобретению акций, которыми владел налогоплательщик до их обмена (конвертации).

При реализации акций (долей, паев), полученных налогоплательщиком при реорганизации организаций, расходами на их приобретение признается стоимость, определяемая в соответствии с пунктами 4 - 6 статьи 277 НК, при условии документального подтверждения налогоплательщиком расходов на приобретение акций (долей, паев) реорганизуемых организаций.

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 купли-продажи (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 пунктами 18 и 18.1 статьи 217 НК не взимается, при налогообложении доходов по операциям купли-продажи (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 и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок признается положительный финансовый результат по совокупности соответствующих операций, исчисленный за налоговый период в соответствии с пунктами 6 - 13 статьи 214.1 НК.

Налоговая база по каждой совокупности операций, указанных в подпунктах 1 - 4 пункта 1 статьи 214.1 НК, определяется отдельно с учетом положений статьи 214.1 НК.

Сумма убытка по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученного по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы.

Сумма убытка по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученного по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, после уменьшения налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы, учитывается в соответствии с пунктом 16 статьи 214.1 НК и со статьей 220.1 НК в пределах налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Сумма убытка по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы, полученного по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, после уменьшения налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, уменьшает налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Сумма убытка по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы, полученного по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, после уменьшения налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, и налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, учитывается в соответствии с пунктом 16 статьи 214.1 НК и со статьей 220.1 НК в пределах налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке.

Сумма убытка по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых не являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы, полученного по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке.

Сумма убытка по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых не являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы, полученного по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, после уменьшения налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, учитывается в соответствии с пунктом 16 статьи 214.1 НК и со статьей 220.1 НК в пределах налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке.

Если в налоговом периоде налогоплательщиком получен убыток по совокупности операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и убыток по совокупности операций с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, такие убытки учитываются раздельно в соответствии с пунктом 16 214.1 НК и со статьей 220.1 НК.

Положения пункта 15 статьи 214.1 НК относительно суммы убытка применяются при определении налоговой базы по окончании налогового периода.

В случае прекращения до окончания налогового периода договора налогоплательщика с лицом, выступающим налоговым агентом в соответствии с НК по операциям с ценными бумагами, осуществляемым в интересах налогоплательщика, налоговая база по соответствующим доходам определяется с учетом положений пункта 15 статьи 214.1 НК.

Налогоплательщики, получившие убытки в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, от

операций с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, вправе уменьшить налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, соответственно 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 статьей 214.1 НК и статьей 220.1 НК.

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.

Суммы убытка, полученные по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, перенесенные на будущие периоды, уменьшают налоговую базу соответствующих налоговых периодов по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке.

Не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающимися на организованном рынке.

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 с учетом вышеуказанных положений.

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 статьей 220.1 НК осуществляется налогоплательщиком при представлении налоговой декларации в налоговый орган по окончании налогового периода.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, осуществляемым доверительным управляющим, определяется в порядке, установленном пунктами 6 - 15 статьи 214.1 НК, с учетом требований пункта 17 статьи 214.1 НК.

Суммы, уплаченные по договору доверительного управления доверительному управляющему в виде вознаграждения и компенсации произведенных им расходов по осуществленным операциям с ценными бумагами, финансовыми инструментами срочных сделок, 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.

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 и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода, если иное не установлено пунктом 18 статьи 214.1 НК.

Налоговый агент (доверительный управляющий, брокер, лицо, осуществляющее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК) определяет налоговую базу налогоплательщика по всем видам доходов от операций, осуществляемых налоговым агентом в пользу налогоплательщика. При этом доверительный управляющий, брокер, лицо, осуществляющее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК, признается налоговым агентом по суммам налога, недоудержанным эмитентом ценных бумаг, в том числе в случае совершения в пользу налогоплательщика операций, налоговая база по которым определяется в соответствии со статьями 214.3 и 214.4 НК.

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 доверительного управления в порядке, установленном НК.

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 признается 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.

При выплате налоговым агентом денежных средств (дохода в натуральной форме) до истечения налогового периода или до истечения срока действия договора доверительного управления налог исчисляется с налоговой базы, определяемой в соответствии со статьи 214.1 НК.

Для определения налоговой базы налоговый агент производит расчет финансового результата в соответствии с пунктом 12 статьи 214.1 НК для налогоплательщика, которому выплачиваются денежные средства или доход в натуральной форме, на дату выплаты дохода. При этом, если сумма выплачиваемых налогоплательщику денежных средств не превышает рассчитанную для него сумму в размере финансового результата по операциям, по которым доверительный управляющий (брокер, лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК) выступает налоговым агентом, налог уплачивается с суммы выплаты.

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

Если сумма выплачиваемых налогоплательщику денежных средств превышает рассчитанную для него сумму финансового результата по операциям, по которым доверительный управляющий (брокер, лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК) выступает налоговым агентом, налог уплачивается со всей суммы, соответствующей рассчитанной для данного налогоплательщика сумме финансового результата по операциям, по которым доверительный управляющий (брокер, лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК) выступает налоговым агентом.

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 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 удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога (полностью или частично) налоговый агент (брокер, доверительный управляющий, лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК) 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 в соответствии со статьей 228 НК.

Налоговые агенты исчисляют, удерживают и перечисляют удержанный у налогоплательщика налог не позднее одного месяца с даты окончания налогового периода или с даты выплаты денежных средств (передачи ценных бумаг).

Вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при исчислении и уплате налога у налогового агента (брокера, доверительного управляющего, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или у иного лица, совершающего операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) либо по окончании налогового периода при представлении налоговой декларации в налоговый орган.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

- выручка от реализации ценных бумаг (доходы от реализации);
- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.

Налоговая база.

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 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.

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 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.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

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, если иное не установлено пунктом 6 статьи 280 НК.

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.

Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации.

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);
- 3) 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 статьей 283 НК.

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."

Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий налоговый период статьей 289 НК.

В соответствии со ст. 289 НК налоговые декларации (налоговые расчеты) по итогам налогового периода представляются налогоплательщиками (налоговыми агентами) не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Авансовые платежи по итогам отчетного периода уплачиваются не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий отчетный период.

Ежемесячные авансовые платежи, подлежащие уплате в течение отчетного периода, уплачиваются в срок не позднее 28-го числа каждого месяца этого отчетного периода.

Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.

По итогам отчетного (налогового) периода суммы ежемесячных авансовых платежей, уплаченных в течение отчетного (налогового) периода, засчитываются при уплате авансовых платежей по итогам отчетного периода. Авансовые платежи по итогам отчетного периода засчитываются в счет уплаты налога по итогам следующего отчетного (налогового) периода.

Российская организация или иностранная организация, осуществляющая деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство (налоговые агенты), выплачивающие доход иностранной организации, удерживают сумму налога из доходов этой иностранной организации при каждой выплате (перечислении) ей денежных средств или ином получении иностранной организацией доходов, если иное не предусмотрено НК.

Налоговый агент обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение трех дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.

По доходам, выплачиваемым налогоплательщикам в виде дивидендов, а также процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам, налог, удержанный при выплате дохода, перечисляется в бюджет налоговым агентом, осуществившим выплату, в течение 10 дней со дня выплаты дохода.

Вновь созданные организации уплачивают авансовые платежи за соответствующий отчетный период при условии, если выручка от реализации не превышала один миллион рублей в месяц либо три миллиона рублей в квартал. В случае превышения указанных ограничений налогоплательщик начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором такое превышение имело место, уплачивает авансовые платежи в порядке, предусмотренном пунктом 1 статьи 287 НК с учетом требований пункта 6 статьи 286 НК.

10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям

эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по каждой категории (типу) акций эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент создан 01 декабря 2010 года. Дивиденды не начислялись и не выплачивались.

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент создан 01 декабря 2010 года. Информация приводится с даты государственной регистрации.

18 октября 2011 года Эмитент осуществил размещение выпуска облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей, зарегистрированного ФСФР РФ 27 сентября 2011 года, государственный регистрационный номер 4-01-14406-А.

Государственная регистрация отчета об итогах выпуска осуществлена 27 октября 2011 года.

Доход по указанным облигациям не выплачивался, так как срок выплаты купонного дохода еще не наступил.

Эмитент обязан осуществить выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период в даты их окончания

| Период, за который выплачивается доход | Размер дохода на одну облигацию | | Сумма выплаты в совокупности по всем Облигациям, руб. | Срок отведенный для выплаты доходов | Обстоятельства невыплаты дохода |
|---|---------------------------------|--------|---|-------------------------------------|--|
| | в % | в руб. | | | |
| Выплата купонного дохода за 1 купонный период | 9,00 | 44,88 | 224 400 000 | 17.04.2012 года; | срок исполнения обязательств по выплате дохода не наступил |
| Выплата купонного дохода за 2 купонный период | 9,00 | 44,88 | 224 400 000 | 16.10.2012 года; | срок исполнения обязательств по выплате дохода не наступил |
| Выплата купонного дохода за 3 купонный период | 9,00 | 44,88 | 224 400 000 | 16.04.2013 года; | срок исполнения обязательств по выплате дохода не наступил |
| Выплата купонного дохода за 4 купонный период | 9,00 | 44,88 | 224 400 000 | 15.10.2013 года; | срок исполнения обязательств по выплате дохода не наступил |
| Выплата купонного дохода за 5 купонный период | 9,00 | 44,88 | 224 400 000 | 15.04.2014 года; | срок исполнения обязательств по выплате дохода не наступил |
| Выплата купонного дохода за 6 купонный период | 9,00 | 44,88 | 224 400 000 | 14.10.2014 года. | срок исполнения обязательств по выплате дохода не наступил |

Эмитент обязан выплатить купонный доход по Облигациям в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

10.10. Иные сведения

Текст настоящего Проспекта ценных бумаг дополнен информацией в соответствии с изменениями, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», действующими на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

Сведения о подконтрольных⁶ эмитенту организациях, на каждую из которых приходится не менее 5 процентов консолидированной стоимости активов или не менее 5 процентов консолидированного дохода, определенных по данным последней сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, а также об иных подконтрольных эмитенту организациях, которые, по его мнению, оказывают существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения группы организаций, в которую входят эмитент и подконтрольные ему лица:

Эмитент создан в декабре 2010 года, и на дату утверждения проспекта ценных бумаг сводная (консолидированная) финансовая отчетность, отсутствует.

Ниже приводится список организаций, которые, по мнению Эмитента, оказывают существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения группы организаций, в которую входят эмитент и подконтрольные ему лица.

| | | |
|----------------------------------|-----------|---|
| 1. Полное наименование | фирменное | Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное наименование | фирменное | ООО УК «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | | 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13 |
| 2. Полное наименование | фирменное | Открытое акционерное общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное наименование | фирменное | ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | | 105064, г. Москва, Яковлепостольский пер., д.12, стр.1 |
| 3. Полное фирменное наименование | | Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное наименование | фирменное | ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | | 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13 |
| 4. Полное наименование | фирменное | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ-Информ» |
| Сокращенное наименование | фирменное | ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ» |
| Место нахождения | | 129090, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 49 |
| 5. Полное наименование | фирменное | ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) |
| Сокращенное наименование | фирменное | ОТКРЫТИЕ Секьюритиз Лтд (OTKRITIE Securities Ltd.) |
| Место нахождения | | 12 этаж, 88 Вуд Стрит, Лондон EC2V 7RS, Соединенное Королевство (12 Floor, Wood Street 88, London EC2V 7RS, United Kingdom) |
| 6. Полное наименование | фирменное | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED) |
| Сокращенное наименование | фирменное | ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD.) |
| Место нахождения | | «КВИДЖАНО ЭНД АССОШИЭЙТИС (БВО) ЛИМИТЕД», а/я 3159, Роуд Таун, Тортола, Британские Виргинские Острова (QUIJANO & ASSOCIATES (BVI) LIMITED, Quijano Chambers, P.O. Box 3159, Road Town, Tortola, British Virgin Islands) |
| 7. Полное наименование | фирменное | ЭфСиОПи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) |
| Сокращенное наименование | фирменное | ЭфСиОПи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) |

⁶ Под подконтрольным лицом (подконтрольной организацией) понимается юридическое лицо, находящееся под прямым или косвенным контролем контролирующего лица**. Настоящий термин используется только в целях раскрытия и (или) предоставления информации в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ. Под контролирующим лицом понимается лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации. Настоящий термин используется только в целях раскрытия и (или) предоставления информации в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ.

| | | |
|------------------------------------|--|--|
| наименование | | |
| Место нахождения | | Андреа Павлиди, 9, Егкоми, п.и. 2411, Никосия, Кипр (Andrea Pavlidi, 9, Egkomi, P.C. 2411, Nicosia, Cyprus) |
| 8. Полное фирменное наименование | | Общество с ограниченной ответственностью «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | | ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12, стр.1 |
| 9. Полное фирменное наименование | | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ Капитал» |
| Сокращенное фирменное наименование | | ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» |
| Место нахождения | | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12, стр.1 |
| 10. Полное фирменное наименование | | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ Трейдинг» |
| Сокращенное фирменное наименование | | ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг» |
| Место нахождения | | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12, стр.1 |
| 11. Полное фирменное наименование | | ОТКРЫТИЕ ФАЙНЕНС (КИПР) ЛИМИТЕД (OTKRITIE FINANCE (CYPRUS) LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | | ОТКРЫТИЕ ФАЙНЕНС (КИПР) ЛТД. (OTKRITIE FINANCE (CYPRUS) LTD.) |
| Место нахождения | | Аматунтос, 42 Здание Миллиос, квартира/офис 2, Агиос Тиконос, 4532, Лимассол, Кипр (42 Amathountos Avenue, Millios Bldg., office 2, 4532 Limassol, Cyprus) |
| 12. Полное фирменное наименование | | Открытое акционерное общество «СТРАХОВАНИЯ КОМПАНИЯ «ОТЕЧЕСТВО» |
| Сокращенное фирменное наименование | | ОАО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ОТЕЧЕСТВО» |
| Место нахождения | | 123007, г. Москва, 4-ая Магистральная улица, дом, 11, стр. 2 |

Сведения о лицах, контролирующих⁷ акционеров эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

| | |
|--|--|
| 1. Лицо, владеющее не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента: | |
| Полное фирменное наименование | АНАММОС ЛИМИТЕД (ANAMMOS LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Эгкоми, Никосия, Михаил Караоли, 2, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 15,752% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 15,752% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Фамилия, Имя, Отчество | Афина Гравани |
| ИНН | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | Не применимо |

⁷ Под контролирующим лицом понимается лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации. Настоящий термин используется только в целях раскрытия и (или) предоставления информации в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ

| | |
|--|---|
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |
| Вид контроля, под которым находится акционер эмитента по отношению к лицу, контролирующему акционера эмитента: | прямой контроль |
| Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль | участие в акционере Эмитента |
| Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: | право распоряжаться более 50% голосов в высшем органе управления акционера Эмитента |

| | |
|--|---|
| 2. Лицо, владеющее не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента: | |
| Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ» |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО «ОТКРЫТИЕ» |
| Место нахождения | 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., д.12. стр.1 |
| ИНН | 7708672436 |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 15 % |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 15 % |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | Палешер Финанс Лимитед; |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Посейдонос 1, ЛЕДРА БИЗНЕС ЦЕНТР, Егком, п.и. 2406, Никосия, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 99,996 % |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | доли не имеет |
| Вид контроля, под которым находится акционер эмитента по отношению к лицу, контролирующему акционера эмитента: | прямой контроль |
| Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль | участие в акционере Эмитента |
| Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: | право распоряжаться более 50% голосов в высшем органе управления акционера Эмитента |

| | |
|--|---|
| 3. Лицо, владеющее не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента: | |
| 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 |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 19,9 % |
| Размер доли принадлежащих акционеру | 19,9 % |

| | |
|--|---|
| Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом |
| Сокращенное фирменное наименование | - |
| Место нахождения | 109012, г. Москва, Никольский переулок, 9. |
| ИНН | 7710723134 |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 75.5% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | 75.5% |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | доли не имеет |
| Вид контроля, под которым находится акционер эмитента по отношению к лицу, контролирующему акционера эмитента: | прямой контроль |
| Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль | участие в акционере Эмитента |
| Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: | право распоряжаться более 50% голосов в высшем органе управления акционера Эмитента |

| | |
|--|---|
| 4. Лицо, владеющее не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента: | |
| Полное фирменное наименование | ДИСАММОС ЛИМИТЕД (DYSAMMOS LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Эгкоми, Никосия, Михаил Караоли,2, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 14,793% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 14,793% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Фамилия, Имя, Отчество | Андреас Андреу |
| ИНН | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |
| Вид контроля, под которым находится акционер эмитента по отношению к лицу, контролирующему акционера эмитента: | прямой контроль |
| Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль | участие в акционере Эмитента |
| Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: | право распоряжаться более 50% голосов в высшем органе управления акционера Эмитента |

| | |
|--|---|
| 5. Лицо, владеющее не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента: | |
| Полное фирменное наименование | ТЕМИС ДИРЕКТОРС ЛИМИТЕД (THEMIS DIRECTORS LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Кирияку Матси, 16, ИГЛ ХАУС, 10 этаж, Агиой Омологайтс, 1082, Никосия, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 4,141% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 4,141% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | ТЕМИС ПРОФЕШНЛ СЕРВИСИЗ ЛИМИТЕД |
| Сокращенное фирменное наименование | Не имеет |
| Место нахождения | Кирияку Матси, 16, ИГЛ ХАУС, 10 этаж, Агиой Омологайтс, 1082, Никосия, Кипр |
| ИНН | Не применимо |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | доли не имеет |
| Вид контроля, под которым находится акционер эмитента по отношению к лицу, контролирующему акционера эмитента: | прямой контроль |
| Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль | участие в акционере Эмитента |
| Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: | право распоряжаться более 50% голосов в высшем органе управления акционера Эмитента |

| | |
|--|---|
| 6. Лицо, владеющее не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента: | |
| Полное фирменное наименование | СИКОНДЕЛА ЛИМИТЕД (SICONDELA LIMITED) |
| Сокращенное фирменное наименование | не имеет |
| Место нахождения | Эврипиду, 11А Эгкоми, 2413, Никосия, Кипр |
| ИНН | не применимо |
| Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: | 5% |
| Размер доли принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: | 5% |
| Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) компании, владеющего не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) компании или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций компании: | |
| Полное фирменное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» Д.У. Закрытого паевого инвестиционного фонда хедж-фонд "Перспективные компании" |
| Сокращенное фирменное наименование | ООО УК "ОТКРЫТИЕ" Д.У. ЗПИФ хедж-фонд "Перспективные компании" |
| Место нахождения | Российская Федерация, 119021, г. Москва, ул. |

| | |
|--|---|
| | Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13. |
| ИНН | 7705394773 |
| Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: | 100% |
| Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций акционера Эмитента: | не применимо |
| Размер доли в уставном капитале Эмитента: | Доли не имеет |
| Размер доли принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: | Доли не имеет |
| Вид контроля, под которым находится акционер эмитента по отношению к лицу, контролирующему акционера эмитента: | прямой контроль |
| Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль | участие в акционере Эмитента |
| Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: | право распоряжаться более 50% голосов в высшем органе управления акционера Эмитента |

Иные сведения об Эмитенте и его ценных бумагах, раскрытие которых в том числе предусмотрено Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами, отсутствуют.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 декабря 2010 г.

| | | | | |
|--|--|-------------------|-----------|-----------|
| Форма №1 по ОКУД | | КОДЫ | | |
| Дата (год, месяц, число) | | 0710001 | | |
| Открытое акционерное общество «Финансовая | | 2010 | 12 | 31 |
| Организация <u>корпорация «ОТКРЫТИЕ»</u> | по ОКПО | 72722561 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 7708730590 | | |
| Вид деятельности <u>Капиталовложение в ценные бумаги</u> | по ОКВЭД | 65.23.1 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | | | | |
| Открытое акционерное общество | Совместная частная и иностранная собственность | | | |
| Общество | по ОКОПФ/ОКФС | 65 | 34 | |
| Единица измерения <u>в тыс. рублей</u> | по ОКЕИ | 384 | | |
| Местонахождение (адрес) | | | | |
| 105064, Москва г, Яковлевопостольский пер, дом № 12, корпус 1 | | | | |

| | |
|--------------------------|---|
| Дата утверждения | - |
| Дата отправки / принятия | - |

Форма 0710001 с.1

| АКТИВ | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Внеоборотные активы | | | |
| Нематериальные активы | 110 | 3 865 | 3 821 |
| Основные средства | 120 | 49 611 | 41 072 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 12 908 759 | 12 907 528 |
| Отложенные налоговые активы | 145 | 1 178 | 1 137 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 720 | 784 |
| Итого по разделу I | 190 | 12 964 133 | 12 954 342 |
| II. Оборотные активы | | | |
| Запасы | 210 | 311 495 | 349 214 |
| в том числе: | | | |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 811 | 1 537 |
| расходы будущих периодов | 216 | 310 684 | 347 677 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 6 672 008 | 5 455 787 |
| в том числе: | | | |
| покупатели и заказчики | 241 | 69 378 | 27 735 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 5 323 540 | 8 955 699 |
| Денежные средства | 260 | 55 028 | 13 254 |
| Итого по разделу II | 290 | 12 362 071 | 14 773 954 |
| БАЛАНС (сумма строк 190 + 290) | 300 | 25 326 204 | 27 728 296 |

Форма 0710001 с.2

| ПАССИВ | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. Капитал и резервы | | | |
| Уставный капитал | 410 | 493 858 | 493 858 |
| Добавочный капитал | 420 | 7 107 878 | 7 107 878 |
| Резервный капитал | 430 | 24 693 | 24 693 |
| в том числе: | | | |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | 24 693 | 24 693 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 1 313 774 | 1 777 334 |
| Итого по разделу III | 490 | 8 940 203 | 9 403 763 |

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| IV. Долгосрчные обязательства | | | |
| Займы и кредиты | 510 | 4 251 916 | 3 656 156 |
| Итого по разделу IV | 590 | 4 251 916 | 3 656 156 |
| V. Краткосрочные обязательства | | | |
| Займы и кредиты | 610 | 12 111 411 | 12 249 691 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 22 664 | 2 418 686 |
| в том числе: | | | |
| поставщики и подрядчики | 621 | 6 898 | 10 735 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 10 425 | - |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 630 | 4 110 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 2 912 | 1 903 |
| прочие кредиторы | 625 | 1 799 | 2 401 938 |
| Доходы будущих периодов | 640 | 10 | - |
| Итого по разделу V | 690 | 12 134 085 | 14 668 377 |
| БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690) | 700 | 25 326 204 | 27 728 296 |

| | | | |
|--|-----|-----------|------------|
| СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах | | | |
| Арендованные основные средства | 910 | 175 790 | 38 783 |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 | 81 | 81 |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 | 333 364 | 333 364 |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 | 4 981 206 | 18 621 563 |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 | 38 497 | 39 221 |
| Основные средства, сданные в аренду | 991 | 57 275 | - |
| Права требования | 992 | 98 194 | 98 202 |
| Материальные ценности в эксплуатации | | 11 492 | 11 883 |

Генеральный
директор

(подпись)

Беляев Михаил
Викторович

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Айсина Оксана
Алексеевна

(расшифровка подписи)

21 марта 2011 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ **за Январь - Декабрь 2010г.**

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--------------------------|--|----|--|------|--|--|---------|--|--|------|----|----|
| | | Форма №2 по ОКУД | <table border="1"> <tr><td align="center" colspan="3">КОДЫ</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">0710002</td></tr> <tr> <td align="center">2010</td> <td align="center">12</td> <td align="center">31</td> </tr> </table> | | | КОДЫ | | | 0710002 | | | 2010 | 12 | 31 |
| КОДЫ | | | | | | | | | | | | | | |
| 0710002 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2010 | 12 | 31 | | | | | | | | | | | | |
| | | Дата (год, месяц, число) | | | | | | | | | | | | |
| Организация | Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» | по ОКПО | 72722561 | | | | | | | | | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | ИНН | 7708730590 | | | | | | | | | | | |
| Вид деятельности | Капиталовложение в ценные бумаги | по ОКВЭД | 65.23.1 | | | | | | | | | | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | Совместная частная и иностранная общество / собственность | по ОКОПФ/ОКФС | 65 | 34 | | | | | | | | | | |
| Единица измерения | в тыс. рублей | по ОКЕИ | 384 | | | | | | | | | | | |

| Показатель | | За отчетный период | За аналогичный период |
|---|-------|--------------------|-----------------------|
| наименование | код | | предыдущего года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | | |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 615 369 | - |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 020 | (412 649) | - |
| Валовая прибыль | 029 | 202 720 | - |
| Управленческие расходы | 040 | (67 474) | - |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 135 246 | - |
| Прочие доходы и расходы | | | |
| Проценты к получению | 060 | 54 031 | - |
| Проценты к уплате | 070 | (127 287) | - |
| Прочие доходы | 090 | 443 271 | - |
| Прочие расходы | 100 | (33 024) | - |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 472 237 | - |
| Отложенные налоговые активы | 141 | (41) | - |
| Текущий налог на прибыль | 150 | (8 636) | - |
| Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи | 180.1 | - | - |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 190 | 463 560 | - |
| СПРАВОЧНО: | | | |
| Постоянные налоговые обязательства (активы) | 200 | 85 439 | - |

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

| Показатель | | За отчетный период | | За аналогичный период | |
|---|-----|--------------------|--------|-----------------------|--------|
| наименование | код | прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 210 | 361 | - | - | - |
| Прибыль (убыток) прошлых лет | 220 | - | - | - | - |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 240 | 12 477 | 17 348 | - | - |

Генеральный директор

(подпись)

Беляев Михаил Викторович

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Айсина Оксана Алексеевна

(расшифровка подписи)

21 марта 2011 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за Январь - Декабрь 2010г.

| | | | | |
|---|---|------------|----|----|
| | | К О Д Ы | | |
| Форма №3 по ОКУД | | 0710003 | | |
| Дата (год, месяц, число) | | 2010 | 12 | 31 |
| Организация | Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» | 72722561 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | 7708730590 | | |
| Вид деятельности | Капиталовложение в ценные бумаги | 65.23.1 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | Совместная частная и иностранная | | | |
| Открытое акционерное общество | собственность | 65 | 34 | |
| Единица измерения | в тыс. рублей | 384 | | |

I. Изменения капитала

| Показатель | | Уставный капитал | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|-----|------------------|--------------------|-------------------|--|---------|
| наименование | код | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему | 010 | - | - | - | - | - |
| Остаток на 1 января предыдущего года | 030 | - | - | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря предыдущего года | 070 | - | - | - | - | - |
| Остаток на 1 января отчетного года | 100 | - | - | - | - | - |
| Чистая прибыль | 102 | X | X | X | 463 560 | 463 560 |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|-----|---------|-----------|--------|-----------|-----------|
| Увеличение величины капитала за счет: | | | | | | |
| Переходящие остатки с заключительного баланса ООО ФК "ОТКРЫТИЕ" в связи с реорганизацией (дата внесения в ЕГРЮЛ 01.12.10) | 124 | 493 858 | 7 107 878 | 24 693 | 1 313 774 | 8 940 203 |
| Остаток на 31 декабря отчетного года | 140 | 493 858 | 7 107 878 | 24 693 | 1 777 334 | 9 403 763 |

II. Резервы

| Показатель | | Остаток | Поступило | Использовано | Остаток |
|--|-----|---------|-----------|--------------|---------|
| наименование | код | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами: | | | | | |
| Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами (анализ резерва) | | | | | |
| данные предыдущего года | 161 | - | - | - | - |
| данные отчетного года | 162 | - | - | - | - |

СПРАВКИ

| Показатель | | Остаток на начало отчетного года | Остаток на конец отчетного периода |
|------------------|-----|----------------------------------|------------------------------------|
| наименование | код | | |
| 1 | 2 | 3 | 5 |
| 1) Чистые активы | 200 | 8 940 213 | 9 403 763 |

Генеральный директор

Беляев Михаил Викторович
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Айсина Оксана Алексеевна
(подпись) (расшифровка подписи)

21 марта 2011 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за Январь - Декабрь 2010г.

| | | | | |
|---|---|----------------------------------|----|----|
| Форма №4 по ОКУД | | 0710004 | | |
| Дата (год, месяц, число) | | 2010 | 12 | 31 |
| Организация | Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» | по ОКПО 72722561 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | ИНН 7708730590 | | |
| Вид деятельности Капиталовложение в ценные бумаги | | по ОКВЭД 65.23.1 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | | Совместная частная и иностранная | | |
| Открытое акционерное общество / собственность | | по ОКОПФ/ОКФС 65 34 | | |
| Единица измерения в тыс. рублей | | по ОКЕИ 384 | | |

| Показатель | | За отчетный период | За аналогичный период |
|---|-----|--------------------|-----------------------|
| наименование | код | период | предыдущего года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Остаток денежных средств на начало отчетного года | 010 | 55 028 | - |
| Движение денежных средств по текущей деятельности | | | |
| Средства, полученные от покупателей, заказчиков | 020 | 53 169 | - |
| Средства полученные от продажи иностранной валюты | 030 | - | - |
| Прочие доходы | 110 | 20 118 | - |
| Денежные средства, направленные: | 120 | (254 776) | - |
| на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов | 150 | (33 846) | - |
| на оплату труда | 160 | (39 182) | - |
| на выплату дивидендов, процентов | 170 | (152 255) | - |
| на расчеты по налогам и сборам | 180 | (8 054) | - |
| Средства направленные на продажу иностранной валюты | 181 | (315) | - |
| на прочие расходы | 190 | (21 124) | - |
| Чистые денежные средства от текущей деятельности | 200 | (181 489) | - |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых | 220 | 1 650 518 | - |
| Полученные проценты | 240 | 67 284 | - |
| Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям | 250 | 1 234 000 | - |
| Прочие поступления по инвестиционной деятельности | 260 | - | - |
| Займы, предоставленные другим организациям | 310 | (60 955) | - |
| Прочие расходы по инвестиционной деятельности | 320 | (2 830 000) | - |
| Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности | 340 | 60 847 | - |

Форма 0710004 с. 2

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-----|-------------|---|
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | |
| Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями | 360 | 3 100 000 | - |
| Прочие поступления по финансовой деятельности | 370 | 526 043 | - |
| Погашение займов и кредитов (без процентов) | 390 | (3 547 175) | - |
| Прочие расходы по финансовой деятельности | 410 | - | - |
| Чистые денежные средства от финансовой деятельности | 430 | 78 868 | - |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 440 | (41 774) | - |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 450 | 13 254 | - |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 460 | (47 379) | - |

Генеральный директор Беляев Михаил Викторович
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Айсина Оксана Алексеевна
(подпись) (расшифровка подписи)

21 марта 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за Январь - Декабрь 2010г.

| | | | | |
|---|---------------|-------------------|-----------|-----------|
| Форма №5 по ОКУД | | КОДЫ | | |
| | | 0710005 | | |
| Дата (год, месяц, число) | | 2010 | 12 | 31 |
| Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация | | 72722561 | | |
| Организация «ОТКРЫТИЕ» | по ОКПО | 7708730590 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 65.23.1 | | |
| Вид деятельности Капиталовложение в ценные бумаги | по ОКВЭД | 65 | | 34 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | | 384 | | |
| Совместная частная и иностранная | | | | |
| Открытое акционерное общество / собственность | по ОКОПФ/ОКФС | | | |
| Единица измерения в тыс. рублей | по ОКЕИ | | | |

Нематериальные активы

| Показатель | код | Наличие на начало отчетного года | Поступило | Выбыло | Наличие на конец отчетного периода |
|--|-----|----------------------------------|-----------|--------|------------------------------------|
| наименование | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности) | 010 | 5 658 | - | - | 5 658 |
| в том числе: | | | | | |
| у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных | 012 | 1 336 | - | - | 1 336 |
| у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров | 014 | 4 322 | - | - | 4 322 |

| Показатель | код | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|--|-----|--------------------------|----------------------------|
| наименование | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Амортизация нематериальных активов - всего | 050 | 1 793 | 1 837 |
| в том числе: | | | |
| Веб-сайт в сети Интернет www.open.ru | 051 | 1 336 | 1 336 |
| Товарный знак "OPEN", кл.35,36 заявка № 2005725093 от 03.10.05 Свидетельство № 314351 от 03.10.06. | 052 | 14 | 14 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ (bank)", кл.36 заявка №2009718494, Свидетельство № 410720 от 08.06.10 | 053 | 3 | 3 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ" заявка №2008722801, Свидетельство № 395743 от 08.12.09. | 053 | 72 | 79 |
| Товарный знак "Realising opportunities", заявка № 2008722802, Свидетельство №391294 от 12.10.09. | 053 | 73 | 79 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ (банк)" кл.36 заявка №2009718495, Свидетельство № 410721 от 08.06.10 | 053 | 3 | 4 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ" кл.35, 41 заявка №2008722357, Свидетельство №410136 от 02.06.10 | 053 | 22 | 29 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ" заявка № 2005724985 от 30.09.05 Свидетельство № 323153 от 23.05.07. | 053 | 14 | 15 |
| Товарный знак "Открытие" кл. 36 заявка № 2005724984 от 30.09.05 Свидетельство №313055 от 04.09.06. | 053 | 13 | 13 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ" кл. 41 заявка № 2006729724, Свидетельство №406121 от 13.04.10 | 053 | 62 | 71 |
| Товарный знак "Реализация возможностей" заявка №2008722803, Свидетельство №384407 от 22.07.09 | 053 | 96 | 102 |
| Товарный знак изображение ())))), заявка №2008721278, Свидетельство № 391287 от 12.10.09. | 053 | 85 | 92 |

Основные средства

| Показатель | | Наличие на начало отчетного года | Поступило | Выбыло | Наличие на конец отчетного периода |
|--|------------|----------------------------------|--------------|-----------------|------------------------------------|
| наименование | код | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Машины и оборудование | 080 | 77 834 | 1 729 | (13 841) | 65 722 |
| Транспортные средства | 085 | 12 918 | - | - | 12 918 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 090 | 23 859 | 564 | (423) | 24 000 |
| Другие виды основных средств | 110 | 3 382 | - | (799) | 2 583 |
| Итого | 130 | 117 993 | 2 293 | (15 063) | 105 223 |

| Показатель | | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|-----|--------------------------|----------------------------|
| наименование | код | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Амортизация основных средств - всего | 140 | 68 382 | 64 151 |
| в том числе: | | | |
| машин, оборудования, транспортных средств | 142 | 54 409 | 50 266 |
| других | 143 | 13 973 | 13 885 |
| Получено объектов основных средств в аренду - всего | 160 | 175 790 | 38 783 |
| в том числе: | | | |
| Транспортные средства | 161 | - | - |

Форма 0710005 с. 3

Финансовые вложения

| Показатель | | Долгосрчные | | Краткосрочные | |
|---|------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| наименование | код | на начало отчетного года | на конец отчетного периода | на начало отчетного года | на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего | 510 | 7 321 776 | 10 143 243 | 2 284 821 | 2 284 821 |
| в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ | 511 | 7 321 776 | 10 143 243 | 2 284 821 | 2 284 821 |
| Ценные бумаги других организаций - всего | 520 | 3 826 483 | 1 003 785 | 333 | 2 829 172 |
| в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя) | 521 | - | - | 333 | 322 |
| Предоставленные займы | 525 | - | - | 2 075 238 | 2 887 428 |
| Депозитные вклады | 530 | 1 760 500 | 1 760 500 | - | - |
| Прочие | 535 | - | - | 963 148 | 954 278 |
| Итого | 540 | 12 908 759 | 12 907 528 | 5 323 540 | 8 955 699 |
| Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость: | | | | | |
| Ценные бумаги других организаций - всего | 560 | - | - | 333 | 2 829 172 |
| в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя) | 561 | - | - | 333 | 322 |
| Итого | 570 | - | - | 333 | 2 829 172 |
| СПРАВОЧНО. По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки | 580 | - | - | - | 428 892 |

Дебиторская и кредиторская задолженность

| Показатель | | Остаток на начало отчетного года | Остаток на конец отчетного периода |
|---------------------------------------|------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| наименование | код | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Дебиторская задолженность: | | | |
| краткосрочная - всего | 610 | 6 672 008 | 5 455 787 |
| в том числе: | | | |
| расчеты с покупателями и заказчиками | 611 | 69 378 | 27 735 |
| авансы выданные | 612 | 41 985 | 32 561 |
| прочая | 613 | 6 560 645 | 5 395 491 |
| Итого | 630 | 6 672 008 | 5 455 787 |
| Кредиторская задолженность: | | | |
| краткосрочная - всего | 640 | 12 134 085 | 14 668 377 |
| в том числе: | | | |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 641 | 6 898 | 10 735 |
| авансы полученные | 642 | 1 | 48 |
| расчеты по налогам и сборам | 643 | 2 912 | 1 903 |
| кредиты | 644 | 11 073 700 | 11 102 156 |
| займы | 645 | 1 037 711 | 1 147 535 |
| прочая | 646 | 12 863 | 2 406 000 |
| долгосрочная - всего | 650 | 4 251 916 | 3 656 156 |
| в том числе: | | | |
| займы | 652 | 4 251 916 | 3 656 156 |
| Итого | 660 | 16 386 001 | 18 324 533 |

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

| Показатель | | За отчетный год | За предыдущий год |
|---|-----|-----------------------|-------------------|
| наименование | код | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Материальные затраты | 710 | 585 | - |
| Затраты на оплату труда | 720 | 31 717 | - |
| Отчисления на социальные нужды | 730 | 4 828 | - |
| Амортизация | 740 | 1 839 | - |
| Прочие затраты | 750 | 30 266 | - |
| Итого по элементам затрат | 760 | 69 235 | - |
| Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]): | | | |
| расходов будущих периодов | 766 | 36 993 | - |

Форма 0710005 с. 3

Обеспечения

| Показатель | | Остаток на начало отчетного года | Остаток на конец отчетного периода |
|--|-----|-------------------------------------|---------------------------------------|
| наименование | код | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Полученные - всего | 810 | 333 364 | 333 364 |
| Имущество, находящееся в залоге | 820 | 333 364 | 333 364 |
| из него: | | | |
| ценные бумаги и иные финансовые вложения | 822 | 8 | - |
| прочее | 823 | 333 356 | 333 364 |
| Выданные - всего | 830 | 4 981 206 | 18 621 563 |
| Имущество, переданное в залог | 840 | 4 981 206 | 18 621 563 |
| из него: | | | |
| ценные бумаги и иные финансовые вложения | 842 | 4 140 320 | 3 951 425 |
| поручительство | 844 | 840 886 | 14 670 138 |

Генеральный
директор

Беляев Михаил
Викторович

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Айсина Оксана
Алексеевна

(подпись)

(расшифровка подписи)

21 марта 2011 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
за 2010 год

Оглавление

| | |
|-----|--|
| 1. | ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ..... |
| 2. | ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ |
| 3. | СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВИДЫ ОПЕРАЦИЙ ПРОИЗВЕДЕННЫХ С НИМИ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ..... |
| 4. | ИМУЩЕСТВО ОБЩЕСТВА..... |
| 5. | ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ..... |
| 6. | ДЕБИТОРЫ КРЕДИТОРЫ |
| 7. | КАПИТАЛ И ФОНДЫ, ПРИБЫЛИ (УБЫТКИ), РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ..... |
| 8. | НАЛОГИ |
| 9. | ЗАБАЛАНСОВЫЕ СЧЕТА |
| 10. | ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ..... |
| 11. | СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ И УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ |
| 12. | ЗАКЛЮЧЕНИЕ |

1. Общие сведения об организации

| | | | | |
|---|--|--------------|---------------------|---------|
| Полное наименование организации | Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» | | | |
| Сокращенное наименование организации | ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» | | | |
| Юридический адрес организации | 129090, Москва г. Каланчевская ул, дом № 49 | | | |
| Почтовый адрес организации | 129090, Москва г. Каланчевская ул, дом № 49 | | | |
| Основные виды деятельности | Вложения в долгосрочные и краткосрочные в ценные бумаги, в доли обществ с ограниченной ответственностью, в паи паевых инвестиционных фондов, разработка и участие в реализации коммерческих проектов, а также оказание консультационных услуг по коммерческой деятельности и управления, финансового управления предприятием, управления маркетингом и управления людскими ресурсами | | | |
| Лицензии на основные виды деятельности | Нет | | | |
| Среднесписочная численность работающих за отчетный период за 2010 год | 89 человека | | | |
| Численность работающих на конец отчетного периода | 107 человек | | | |
| Курсы валют на дату 31.12.2009 | Код валюты | Наименование | Полное наименование | курс |
| | 978 | EUR | Евро | 40,3331 |
| | 840 | USD | Доллар США | 30,4769 |
| Дата государственной регистрации | 1 декабря 2010 | | | |
| ОГРН | 1107746979196 | | | |
| ИНН/КПП | 7708730590/770801001 | | | |
| Органы Управления Обществом | Общее собрание Акционеров - высший орган управления Общества Совет директоров Общества Правление Общества – коллегиальный исполнительный орган Генеральный директор - единоличный исполнительный орган | | | |
| Акционеры Общества | По состоянию на 31.12.2010 Акционерами Общества являются: 1. VEOT Securities AG - 30,545 % голосующих акций Общества; 2. Минц Б.И. - 15,207 % голосующих акций Общества; 3. Беляев В.С. - 15,207 % голосующих акций Общества; 4. ООО «ОТКРЫТИЕ» - 15 % голосующих акций Общества; 5. БЕНТРОНИАН ТРЭЙДИНГ ЛИМИТЕД – 2,512 % голосующих акций Общества; 6. Сухобок М.Л. - 1,377% голосующих акций Общества; 7. Шепелев В.Б. - 0,252 % голосующих акций Общества; 8. Банк ВТБ (ОАО) – 19,9 % голосующих акций Общества. Членами Совета Директоров по состоянию на 31.12.2010 являются: Минц Б.И. (Председатель Совета директоров) Беляев В.С. Мау В.А. Беляев М.В. Киселев О.В | | | |

| | |
|--|--|
| | Дубинин С.К. Членами Правления по состоянию на 31.12.2009 г. являлись: Беляев В.С. Сухобок М.Л. Гиричев А.С. Удальцова Т.В. Предтеченский А.Н. Гилев С.В. |
| Генеральный директор по состоянию на 31.12.2010 г. | Беляев Михаил Викторович |
| Главный бухгалтер | Бухгалтерский учет ведется специализированной компанией ООО «Учет.Налоги.Консалтинг.» Право подписи главного бухгалтера по договору передано Айсиной Оксане Алексеевне. |
| Наименование Контрольного органа | Уставом ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ" предусмотрено избрание ревизора (ревизионной комиссии). Ревизором общества избран Михайлов Юрий Алексеевич.. |
| Уставный капитал | 493 857 678 рублей |

09.09.2010 года общим собранием участников было принято решение о реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» путем преобразования в Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ», протокол № 2010-09-09 от 09.09.2010.

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» 01 декабря 2010 года было реорганизовано путем преобразования в Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

2. Общие сведения о финансовой отчетности

Отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Формат представления числовых показателей в бухгалтерской отчетности – тысячи российских рублей.

Бухгалтерский и налоговый учет в Обществе ведется в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, Налоговым Кодексом РФ и другими нормативными актами.

В годовом бухгалтерском балансе Общества за 2010 год все активы и обязательства в иностранной валюте отражены в рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному ЦБ РФ на отчетную дату (31 декабря 2010 года) с одновременным признанием результатов переоценки активов и обязательств в отчете о прибылях и убытках Общества.

Чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности в отчетном периоде не было.

Резервы по сомнительным долгам не создавались. В 2011 году создавать резервы по сомнительным долгам Обществом не планируется.

Основные показатели отчетности:

| Показатель | ООО ФК "ОТКРЫТИЕ" | | | | ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ" |
|-------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|-------------------|
| | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.12.2009 | 30.11.2010 | 31.12.2010 |
| Валюта баланса | 16 268 950 | 45 292 801 | 35 447 758 | 25 326 204 | 27 728 296 |
| СЧА | 2 299 68 | 4 101 443 | 9 639 652 | 8 940 203 | 9 403 763 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 1 740 235 | 38 940 | 396 468 | (385 484) | 472 237 |
| Чистая прибыль (убыток) | 1 765 938 | 42 527 | 365 459 | (385 391) | 463 560 |

тыс.

Снижение размера валюты баланса в 2010 году прежде всего связано с погашением займов и кредитов, а также реализации прав требований, полученных по отступному в 2009 году при санации ЗАО «Русский Банк Развития». На конец 2009 года наблюдается рост стоимости чистых активов, основной причиной чему явилось увеличение добавочного капитала сформированного в результате разницы между номинальной стоимостью вклада участника в уставный капитал общества и фактической стоимостью оплаченной участником доли.

Убыток, отраженный в бухгалтерской отчетности Общества за 9 месяцев 2010 г. (показатели на 30.11.2010), связан с закрытием вторых частей сделок РЕПО, заключенных в конце сентября 2010 г. (Общество размещало денежные средства под обеспечение ценными бумагами). Ценные бумаги по сделкам РЕПО принимались, в соответствии со сложившейся рыночной практикой, с дисконтом. В связи с особенностями бухгалтерского учета сделок РЕПО за 9 месяцев 2010 г. Общество отразило в отчетности дополнительную прибыль, равную дисконту по ценным бумагам. В октябре 2010 г. вторые части сделок РЕПО были закрыты и Общество в соответствии с правилами бухгалтерского учета вынуждено было отразить отрицательный финансовый результат, возникший при возврате ценных бумаг в размере ранее отраженной положительной переоценки ценных бумаг. Таким образом, это не реальный убыток от операций с ценными бумагами, а сторнированная прибыль, «полученная» и отраженная в четвертом квартале 2010 г. По итогам декабря 2010 года Общество получило положительный финансовый результат (показатель на 31.12.2010), что положительно влияет на годовой финансовый результат, который при суммировании показателей 9 месяцев и декабря 2010 года составляет 78 169 тысяч рублей чистой прибыли.

Случаи отступления от правил составления отчетности:

| № п/п | Суть отступлений | Установленные правила ведения бухгалтерского учета и составления отчетности | Причины отступлений | Период, в котором допущены отступления | Сумма, тыс. руб. |
|----------------------------------|---|---|--|--|--|
| 1 2 3 4 5 6 7. | Отражение операций РЕПО как получение займа денежными средствами или ценными бумагами. | Реализация ценных бумаг по 2-й части обратной сделки РЕПО и по 1-й части прямой сделки РЕПО | Учетная политика | январь март апрель июнь июль октябрь декабрь | 499 906,6 619 124,0 349 458,5 4 323,1 194 976,0 580 026,4 60,0 |
| 8. | Общество показывает в Форме № 4 наличие (движения) денежных средств в иностранной валюте по курсу ЦБ РФ на отчетные даты (на даты совершения операций в иностранной валюте) | Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 № 67 Н предусмотрено отражение в Форме № 4 движение денежных средств по курсу ЦБ РФ на дату составления отчетности. | Общество считает рациональным формировать данные в форме № 4 в соответствии с данными бухгалтерского учета и бухгалтерского баланса. | Декабрь 2010 | (47 378) |

3. Связанные стороны и виды операций произведенных с ними в отчетном периоде

| Наименование (ФИО) связанной стороны | Признак взаимосвязи | Виды операций (договоров, сделок) со связанным лицом | Сумма сделки в декабре 2010 г, тыс. руб., если не указано иное |
|--------------------------------------|---|---|--|
| VEOT Securities AG | Лицо, которое имеет право распоряжаться более 20 процентами общего количества голосов, приходящихся | 1. Договор субординированного займа 15-09-06 от 15.09.06 Перевод ср-в согласно заявления № 31 от 24 декабря 2010г. | 17 000 тыс. USD |

| | на голосующие акции Общества | | 500,2 тыс. USD |
|--|---|---|---|
| | | Перевод ср-в согласно заявления № 32 от 24 декабря 2010г. | |
| Открытое акционерное общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» | 1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного юридического лица; 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество; | 1. Агентский договор № ФК10/323 от 21.09.10 2. Договор на брокерское обслуживание №1500-БЮ от 01.04.04 (внебирж. отчеты, РТС) 3. Договор на брокерское обслуживание №1500-БЮ от 01.04.04 (ФС ММВБ) 4. Дог. субаренды 02/1245 от 23.07.10 5. Дог. субаренды 02/1245 от 23.07.10 | 79,00 366,8 936,7 178,39 89,2 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» | 1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица; 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество | 1. Дог передачи прав на товарный знак № ФК 10/238 от 01.04.10 2.Агентский договор № ФК 10/322 от 21.09.10 3. Договор субаренды ФК 08/136 от 02/09/08 4. Договор субаренды ФК 08/136 от 02/09/08 | 47,50 29,00 429,91 1 096,28 |
| OTKRITIE FINANCE (CYPRUS) LIMITED | Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество | Отсутствует | |
| Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ» | 1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного юридического лица 2) Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество; | 1. ПС №10120016/2179/0000/4/0 Договор на ведение ПС 2. Договор займа № 02700-0000- 01612 от 13.01.09 Уплачены проценты. 3. Договор кредитный № 708/9009 от 26.08.2010. Начислены и уплачены проценты 4. Договор кредитный № 708/9009 от 26.08.2010. Начислены и уплачены проценты 5. Договор субаренды № ФК 10/245 от 04.05.2010. Начислено по договору. 6. Договор субаренды № ФК 10/245 от 04.05.2010. Оплачено. 7. Договор кредитный № 707/9009 от 26.08.2010. Начислены и уплачены проценты 8.Договор кредитный № 679/9009 от 19.05.2010. Начислены и | 19,00 12 739,72 3 516,16 26 710,86 9 945,04 1 752,79 1 752,79 642,08 |

| | | | |
|-----------------------------|---|--|---|
| | | <p>уплачены проценты</p> <p>9. Договор займа № 02700-0000-01612 от 13.01.09 Начислены проценты.</p> <p>10. Договор займа № 02700-0000-01612 от 13.01.09 Уплачены проценты.</p> <p>11.Субаренда нежилого помещения. Начислено.</p> <p>12. Субаренда нежилого помещения. Оплачено.</p> <p>13. Купля продажа иностранной валюты.</p> <p>14.Договор предоставления права на использование товарных знаков. № 09/58 от 11.03.2009</p> <p>15.Депозитный договор № 08/174 от 24.12.08. Начислены и уплачены проценты.</p> <p>16. Депозитный договор № 08/174 от 24.12.08. Начислены и уплачены проценты.</p> <p>17. Депозитный договор № 08/174 от 24.12.08. Начислены и уплачены проценты.</p> | <p>2 547,95</p> <p>247,31</p> <p>1 564,44</p> <p>19,97</p> <p>39,93</p> <p>538 562,87</p> <p>9,70</p> <p>1 613,70</p> <p>1 698,63</p> <p>1 737,70</p> |
| OTKRITIE Securities Limited | <p>1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного юридического лица;</p> <p>2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;</p> | <p>1.Агентский договор № ФК 10/321 от 21.09.10</p> <p>2.Первая часть сделки РЕПО, проценты по сделке РЕПО.</p> <p>3.Движение денежных средств по брокерскому дог. OTKFINCORP</p> <p>4.Соглашение об оказании консул. услуг №10/310 от 01.10. Оказание консультационных и юридических услуг.</p> <p>5.Соглашение №10 о выдаче гарантии от 16.12.10г</p> <p>6.Соглашение №12 о выдаче гарантии от 29.12.10г</p> | <p>58,00</p> <p>433,33</p> <p>2 490 576,91</p> <p>48 680,00</p> <p>15,23</p> <p>15,23</p> |

| | | | |
|---|--|--|--|
| | | 7. Соглашение №13 о выдаче гарантии от 29.12.10г. | 15,23 |
| | | 8.Соглашение №8 о выдаче гарантии от 20.10.10г. | 46,57 |
| | | 9 Соглашение №9 о выдаче гарантии от 20.10.10г.. | 46,57 |
| OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD. | 1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного юридического лица; 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество; | 1. Дог займа № 15-01-10 от 23.12.09 Окончательная оплата по договору 2.Дог № 28-09-09/OFL от 28.09.09 Договор купли-продажи ЦБ. Окончательная оплата. 3. Дог. К/П ЦБ № FC 09/136 от 14.09.09 Частичная оплата. | 22 501,81 230 00,00 806 000,00 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Открытие-Информ» | Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица | Договору субаренды N ФК10/303 от 15.10.10 г | 451,23 |
| ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СВЕРДЛОВСКИЙ ГУБЕРНСКИЙ БАНК" | Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество | 1.Кредитный договор № 5631495-001 от 20.10.10. Начислены проценты 2. Кредитный договор № 5631495-001 от 20.10.10. Уплачены проценты | 42 465,75 41 095,89 |
| Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов" | Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество | 1.Договор займа ДЗ №2008-0203/6 от07.11.08 до 06.11.13 погашение основного долга и процентов. 2.Договор займа ДЗ №2008-0203/6 от07.11.08 до 06.11.13 погашение основного долга и процентов. 3.Договор займа № 2009-0192/3 до 06.04.2014 уплата процентов 4. Договор займа № 2009-0192/3 до 06.04.2014 Начислено процентов 5. Дог займа № 2009-0189/3. Начислено процентов 6.Дог займа № 2009-0189/3. Уплачено процентов. 7. Соглашение об отступном 2010-0376/8. Переданы права требования | 50 253,00 149,65 3 873,29 4 140,41 13 801,37 12 910,96 19 301,05 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Мастер» | Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество | Договор № 1243КЛ3/07 от 03.12.2007г. Начислены проценты по договору. | 3 975 |

4. Имущество Общества

К имуществу Общества относятся:

- Нематериальные активы, в отношении которых Общество обладает зарегистрированными в установленном действующим законодательством Российской Федерации порядке исключительными правами владения/пользования (в т.ч. товарные знаки Общества, зарегистрированные в Российской Федерации);
- Основные средства;
 - Материально-производственные запасы, в составе которых учитываются малоценные основные средства, материальные ценности и предметы, книги и издания, внеоборотные запасы. Внеоборотные запасы принимаются к учету по цене приобретения, определенной в соответствии с законодательством.

Нематериальные активы

Применяется линейный способ начисления амортизации по нематериальным активам.

| Нематериальный актив | Первоначальная стоимость | Амортизация | Остаточная стоимость |
|--|--------------------------|--------------|----------------------|
| Веб-сайт в сети Интернет www.open.ru | 1 336 | 1 336 | 0 |
| Товарный знак "OPEN", кл.35,36 заявка № 2005725093 от 03.10.05 Свидетельство № 314351 от 03.10.06. | 30 | 14 | 16 |
| Товарный знак "OTKRITIE (bank)", кл.36 заявка №2009718494, Свидетельство № 410720 от 08.06.10 | 64 | 3 | 60 |
| Товарный знак "OTKRITIE" заявка №2008722801, Свидетельство № 395743 от 08.12.09. | 679 | 79 | 600 |
| Товарный знак "Realising opportunities", заявка № 2008722802 , Свидетельство №391294 от 12.10.09. | 682 | 80 | 603 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ (банк)" кл.36 заявка №2009718495, Свидетельство № 410721 от 08.06.10 | 64 | 3 | 60 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ" кл.35 , 41 заявка №2008722357, Свидетельство №410136 от 02.06.10 | 692 | 29 | 663 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ" заявка № 2005724985 от 30.09.05 Свидетельство № 323153 от 23.05.07. | 34 | 15 | 19 |
| Товарный знак "Открытие" кл. 36 заявка № 2005724984 от 30.09.05 Свидетельство №313055 от 04.09.06. | 29 | 13 | 15 |
| Товарный знак "ОТКРЫТИЕ" кл. 41 заявка № 2006729724, Свидетельство №406121 от 13.04.10 | 692 | 71 | 621 |
| Товарный знак "Реализация возможностей" заявка №2008722803, Свидетельство №384407 от 22.07.09 | 682 | 102 | 580 |
| Товарный знак изображение ()))) , заявка №2008721278, Свидетельство № 391287 от 12.10.09. | 674 | 92 | 583 |
| Итого | 5 658 | 1 837 | 3 821 |

Материально-производственные запасы

Стоимость материальных запасов, списывается Обществом на расходы в момент передачи их в эксплуатацию (начала практического использования). Остаток на балансовом счете 10 «Материалы» равен стоимости приобретенных Обществом материальных запасов, находящихся на складе Общества, очищенной от суммы уплаченного продавцу НДС.

Списание материально-производственных запасов производится по средней себестоимости.

Резервы под снижение стоимости материальных ценностей Обществом не создаются.

В залог материально-производственные запасы Обществом не передавались.

Собственные основные средства

К основным средствам относятся материальные активы, имеющие стоимостной лимит (без учета НДС) 20 000 рублей, со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, и принимаемые к учету в первоначальной стоимости, включая фактические затраты на сооружение, приобретение, доставку и доведение до состояния, пригодного для использования. В составе основных средств Общества также учитываются капитальные затраты в арендованное имущество в форме неотделимых улучшений. Начисление амортизации по всем принадлежащим Обществу основным средствам, введенным в эксплуатацию, производится с использованием линейного способа. Сроки полезного использования по вводимым в эксплуатацию основным средствам устанавливаются уполномоченным коллегиальным органом (комиссией) Общества в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, установленной Налоговым кодексом Российской Федерации (далее - «НК РФ») и Постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года №1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Переоценка основных средств в 2010г. не проводилась.

Остаточная стоимость основных средств по видам (тыс. руб.)

| Виды основных средств | На начало отчетного года в ООО ФК «ОТКРЫТИЕ» | На вступительного баланса ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ». | На конец отчетного года |
|--|---|---|--------------------------------|
| Машины и оборудование | 45 380,66 | 27 442,45 | 19 548,16 |
| Транспортные средства | 11 569,92 | 8 900,28 | 8 825,94 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 14 412,00 | 11 380,86 | 11 326,67 |
| Другие виды основных средств | 2 319,90 | 1 887,74 | 1 371,69 |
| Итого | 73 682,48 | 49 611,33 | 41 072,46 |

Арендованные основные средства

Арендованные Обществом основные средства и другое имущество в отчетном году учитывались на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства» на основании заключенных Обществом договоров аренды (лизинга) и подписания с арендодателем (лизингодателем) актов приема-передачи подученного в аренду (лизинг) имущества.

Учетная стоимость каждого полученного Обществом предмета аренды (лизинга) определяется исходя из условий заключенного договора аренды (лизинга).

По предметам аренды/лизинга по которым договором не установлена стоимость арендованного объекта учетная стоимость, отраженная на забалансовых счетах, принимается равной предусмотренной договором общей сумме арендных (лизинговых) за весь период аренды (лизинга) без учета НДС.

Выбытие/реализация имущества

Выбытие и реализации основных средств отражается в составе прочих доходов (расходов).

Определение финансового результата от реализации основных средств осуществляется по методу начисления в момент списания стоимости основных средств с баланса Общества независимо от факта исполнения покупателем условий договора купли-продажи.

5. Финансовые вложения

При учете финансовых вложений Общество руководствуется Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом Минфина РФ от 10.12.02 № 126н. Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат на их приобретение.

Учет финансовых вложений ведется в разрезе краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений. К долгосрочным финансовым вложениям относятся вложения, если они произведены с намерением владеть или/и получать доходы по ним более одного года.

На счетах по учету долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений учитываются вложения Общества в долевые и долговые ценные бумаги, а так же выданные займы.

Оценка финансовых вложений при их выбытии определяется следующим образом. Для акций, облигаций, паев, долей выбытие осуществляется по методу ФИФО; по прочим финансовым вложениям выбытие осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы.

Финансовые вложения по состоянию на 31 декабря проанализированы на предмет их обесценения. По проведенному анализу устойчивое снижение показывают только акции ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД, что требует создание резерва под обесценение в сумме равной 1 235 095,00 руб..

По остальным вложениям, имеющим некоторое снижение стоимости на отчетную дату, в частности: ООО «ОТКРЫТИЕ - Информ» создание не требуется, так как данное предприятие создано только в третьем квартале 2010г., и убыточность связана с организационными расходами начального этапа. ЗПИФ-финансовые институты имеет временное снижение стоимости в 4-м квартале 2010года, что не дает основание для создания резерва под обесценение, так как для создания резерва необходимо выполнение условия – устойчивое снижение стоимости в течение отчетного года.

Остаточная стоимость финансовых вложений (тыс. руб.)

| Виды финансовых вложений | Стоимость на начало года ООО «ОТКРЫТИЕ» на по ФК | Стоимость на дату вступительного баланса ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» | Стоимость на конец отчетного года ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» |
|-----------------------------------|--|--|---|
| Долгосрочные финансовые вложения | 8 001 819,93 | 12 908 758,63 | 12 907 527,72 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 13 721 100,44 | 5 323 540,07 | 8 955 699,45 |

Долгосрочные финансовые вложения состоят из субординированных займов, выданных ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» в размере 1. 760,5 млн. руб. вложений в дочерние и зависимые общества 10 144 478 тыс. руб. и прочие 1 003,8 млн.руб.

Вложения в дочерние и зависимые общества на 31 декабря 2010г.

| Наименование общества | Сумма вложений, тыс.руб. |
|---|---|
| ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» | 7 364 771 (в т.ч. долгосрочные ФВ – 5 079 950; краткосрочные ФВ - 2 284 821) |
| ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» | долгосрочные ФВ - 569 835 |
| ЭфСиОпи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED) | долгосрочные ФВ - 4 |
| "ОТКРЫТИЕ Интернэшнл Инвестмент Менеджмент Лимитед" ⁸ | долгосрочные ФВ - 1 235 |
| ОТКРЫТИЕ СЕКЬЮРИТИЗ ЛИМИТЕД | долгосрочные ФВ - 1 670 756 |
| ОТКРЫТИЕ-Информ ООО | долгосрочные ФВ - 50 000 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» | долгосрочные ФВ - 2 772 698 |
| ИТОГО | 10 144 478 (в т.ч. долгосрочные ФВ – 7 859 657; краткосрочные ФВ - 2 284 821) |

В 2010 году имело место снижение краткосрочных финансовых вложений в связи с погашением векселей ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» и уменьшением объема выданных краткосрочных займов. Кроме того увеличены долгосрочные вложения в акции ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» с 2 232 100тыс. руб. до 7 364 771,2 тыс. руб. и акции ОТКРЫТИЕ СЕКЬЮРИТИЗ ЛИМИТЕД с 539 403,1тыс. руб. до 1 670 755,8 тыс. руб.

В декабре 2010 года Обществом приобретены краткосрочные акции по договорам РЕПО (2 828 850,23 тыс. руб.), а также на основании предварительного соглашения с МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ КОРПОРАЦИЕЙ часть акций ОАО Банка «ОТКРЫТИЕ» переведены в состав краткосрочных финансовых вложений с целью дальнейшей их продажи (2 284 820,99 тыс. руб.).

Займы, предоставленные Обществом юридическим и физическим лицам, в т.ч. нерезидентам, учитываются в сумме основного долга (текущих обязательств заемщика по возврату полученных от Общества денежных средств) на основании заключенных договоров.

Процентные доходы признаются в составе доходов в момент их начисления. Задолженность Заемщиков по процентам отражается в составе дебиторской задолженности.

Переоценка ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке, производится на конец отчетного периода.

Обществом применяется порог существенности для признания в первоначальной стоимости ценных бумаг дополнительных издержек (затрат), прямо связанных с их приобретением (за исключением

⁸ Создан резерв под обесценение финансового вложения. (см п 5 абз 6)

любого рода сумм, уплаченных продавцу ценной бумаги), равный 5% от стоимости приобретения соответствующей ценной бумаги. Затраты ниже установленного порогового значения признаются текущими расходами.

Права требования

Погашение приобретенных прав требования или их дальнейшая реализация отражается в составе выручки от реализации.

Датой выбытия права требования является дата уступки права требования третьим лицам (дата реализации), определенная условиями сделки, либо дата погашения должником (заемщиком) своих обязательств перед Обществом. Финансовый результат от выбытия права требования определяется как разница между ценой приобретения права требования и ценой его реализации либо суммой, погашенной должником (заемщиком) в соответствии с условиями договора, право требования, по которому было приобретено.

Реализация ценных бумаг отражается в составе выручки от реализации.

Определение финансового результата от реализации ценных бумаг осуществляется по методу начисления в момент списания ценных бумаг по методу средней стоимости с баланса Общества независимо от факта исполнения покупателем условий договора купли-продажи.

Погашение и реализация учтенных векселей отражается в составе прочих доходов (расходов).

Определение финансового результата от погашения/реализации векселей осуществляется по методу начисления в момент выбытия векселя. Финансовый результат от выбытия учтенного векселя определяется как разница между ценой приобретения с учетом начисленного процентного (дисконтного) дохода и ценой его реализации.

Для всех категорий активов финансовый результат определяется на дату реализации (перехода права собственности на соответствующий актив от Общества к контрагенту-покупателю) в размере разницы между ценой реализации актива и ценой его приобретения с учетом накопленных к моменту реализации процентов (в случае если они неотделимы от основного актива), амортизации (для основных средств и нематериальных активов) и затрат, связанных с приобретением и реализацией соответствующего актива.

6. Дебиторы Кредиторы

Расчеты с дебиторами

В составе дебиторской задолженности Общества учитываются:

- Суммы начисленных Обществом процентов по выданным займам
- Суммы произведенной Обществом предварительной оплаты (аванса) по хозяйственным договорам
- Задолженность покупателей товаров (работ, услуг) перед Обществом за приобретенные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
- Задолженность работников перед Обществом
- Переплата в бюджет и во внебюджетные фонды по налогам и сборам

Уплаченный поставщикам товаров (работ, услуг) НДС распределяется Обществом по доле, определяемой исходя из объема выручки от реализации услуг, не облагаемых НДС, в объеме выручки за отчетный период включается в стоимость приобретенных Обществом основных средств, материальных запасов и нематериальных активов, программного обеспечения, капитальных вложений на приобретение (создание) основных средств и нематериальных активов, а также понесенных Обществом затрат, учитываемых в составе общехозяйственных затрат и расходов будущих периодов.

По состоянию на 31 декабря 2010 года долгосрочная дебиторская задолженность отсутствует. Краткосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет **5 455 787,00 тыс.руб.**

В составе дебиторской задолженности отсутствует просроченная дебиторская задолженность.

В структуре дебиторской задолженности наиболее существенное (более 5% от итоговой суммы дебиторской задолженности) значение имеет задолженность по следующим контрагентам:

- 82 425,60 тыс.руб. – задолженность Виай Трейд(Оверсиз) Лимитед по расчетному форвардному контракту;
- 4 665 050,00 тыс.руб. – задолженность ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД по договору купли-продажи акций;
- 340 000 тыс.руб. – задолженность ПОРТОСЕРВО ЛИМИТЕД (Portoservo Limited) по договору уступки прав требования.

Расчеты с кредиторами

В составе кредиторской задолженности учитываются:

- Полученные Обществом авансы от покупателей товаров (работ, услуг);
- Задолженность Общества за приобретенные товары (работы, услуги) перед контрагентами (продавцами)
- Задолженность перед работниками Общества
- Задолженность по уплате в бюджет и во внебюджетные фонды налогов и сборов

По состоянию на 31 декабря 2010 года долгосрочная кредиторская задолженность отсутствует. Краткосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет **2 418 686 тыс.руб.**

В составе кредиторской задолженности отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

В структуре кредиторской задолженности наиболее существенное (более 5% от итоговой суммы кредиторской задолженности) значение имеет задолженность по следующим контрагентам:

2 400 052,81 тыс.руб. – задолженность ОТКРЫТИЕ Секьюритис Лимитед (OTKRITIE Securities Limited) по договорам РЕПО;

7. Капитал и фонды, прибыли (убытки), распределение прибыли

Капитал и резервы

Уставный капитал Общества, созданного в форме акционерного общества сформирован в размере, равном произведению количества выпущенных Обществом акций на их номинал.

Увеличение в 2010 размера Резервного капитала на 4 765,00 тыс.руб. произведено на основании Протокола общего собрания № 2010-03-30/ГОСУ от 31.03.2010г.

Изменение Добавочного капитала в 2010 году не осуществлялось.

Общество не использует накопленную нераспределенную прибыль прошлых лет для финансирования затрат по текущей деятельности, прибыль от деятельности Общества за 2010 год сформирована путем процедуры реформации баланса и закрытия счетов учета доходов (расходов).

На основании п. 13 ПБУ 4/99 годовая отчетность составляется за отчетный год, которым является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно. Для вновь созданных организаций отчетным годом будет период с даты государственной регистрации по 31 декабря соответствующего.

В целях более полного представления деятельности Общества в 2010 году ниже представлена расшифровка отчета о прибылях и убытках по данным заключительного баланса, а также данные по итогам 2010 года.

Тыс. руб.

| № стр ОПУ | Показатель | По данным заклчительно й отчетности на 30.11.2010 | По данным отчетность на 31.12.2010 | Итого год 2010 |
|--------------|--|--|---|-------------------|
| 010 | Оказание консультационных услуг | 78 680 | 0 | 78 680 |
| 010 | Агентское вознаграждение | 5 | 0 | 6 |
| 010 | Субаренда транспортных средств | 1 901 | 0 | 1 901 |
| 010 | Организация инфор.-техн. обеспечения компьютерных систем | 396 | 0 | 396 |
| 010 | Субаренда | 54 532 | 3 155 | 57 687 |
| 010 | Права за использование ТЗ | 100 | 58 | 158 |
| 010 | Поручительство/ гарантия | 3 504 | 5 308 | 8 812 |
| 010 | Продажа товаров | 5 169 | 0 | 5 169 |
| 010 | Доходы по ЦБ | 16 520 678 | 523 984 | 17 044 662 |
| 010 | РЕПО: %% (Доходы) и %% (Расходы) | 84 | 433 | 517 |
| 010 | Доходы/ расходы Реализация имущественного права | 12 846 759 | 0 | 12 846 759 |
| 010 | НКД по ценным бумагам | 220 | 4 | 224 |
| 010 | Срочный рынок | 141 949 | 82 426 | 224 374 |
| 010 | Итого доходы по обычным видам деятельности | 29 653 977 | 615 369 | 30 269 346 |
| 020 | Субаренда транспортных средств | -1 857 | 0 | -1 857 |
| 020 | Организация инфор.-техн. обеспечения компьютерных систем | -28 | 0 | -28 |
| 020 | Субаренда | -32 663 | -1 760 | -34 423 |
| 020 | Права за использование ТЗ | -1 | 0 | -1 |
| 020 | Продажа товаров | -6 714 | 0 | -6 714 |
| 020 | Доходы по ЦБ | -16 342 789 | -410 202 | -16 752 991 |
| 020 | РЕПО: %% (Доходы) и %% (Расходы) | -902 | 0 | -902 |
| 020 | Доходы/ расходы Реализация | -12 656 458 | -269 | -12 656 727 |

| | | | | |
|------------|--|--------------------|-----------------|--------------------|
| | имущественного права | | | |
| 020 | Расходы по обслуживанию финансовых вложений | -1 679 | -415 | -2 093 |
| 020 | Расходы, связанные с реализацией ценных бумаг не обращающихся на РЦБ | 0 | -3 | -3 |
| 020 | <i>Итого расходы по обычным видам деятельности</i> | <i>-29 043 091</i> | <i>-412 649</i> | <i>-29 455 739</i> |
| 040 | Управленческие расходы списанные на сч.90 | -711 482 | -67 474 | -778 956 |
| 050 | Прибыль от продаж | -100 595 | 135 247 | 34 651 |
| 060 | %% по кредитным договорам и договорам займа | 1 482 795 | 54 031 | 1 536 826 |
| 060 | %% по собственным векселям | 193 510 | 0 | 193 510 |
| 060 | Проценты по займам ЦБ | 9 137 | 0 | 9 137 |
| 060 | проценты на остаток | 8 351 | 0 | 8 351 |
| 060 | Итого проценты к получению | 1 693 793 | 54 031 | 1 747 824 |
| 070 | %% по кредитным договорам и договорам займа | -2 189 731 | -115 824 | -2 305 555 |
| 070 | %% по собственным векселям | -266 346 | -11 463 | -277 809 |
| 070 | Итого проценты к уплате | -2 456 077 | -127 287 | -2 583 364 |
| 080 | Доходы от участия в других организациях | 108 300 | 0 | 108 300 |
| 090 | Разница курса | 16 220 | 0 | 16 220 |
| 090 | Доходы и расходы от реализации ОС и прочего имущества | 2 493 | 1 326 | 3 818 |
| 090 | Курсовые разницы | 921 249 | 12 477 | 933 726 |
| 090 | Курсовые разницы по операциям с ин валютой | 333 | 0 | 333 |
| 090 | Доходы/ Расходы по реализации векселей | 6 047 077 | 0 | 6 047 077 |
| 090 | Штрафные санкции по договорам | 187 658 | 562 | 188 220 |
| 090 | Переоценка РЕПО | 0 | 428 903 | 428 903 |
| 090 | Безвозмездная реализация/поступления имущества/материалов | 6 | 2 | 9 |
| 090 | Итого прочие доходы | 7 175 036 | 443 271 | 7 618 307 |
| 100 | Налог на имущество | -1 231 | -70 | -1 300 |
| 100 | Налог транспортный | -50 | 0 | -50 |
| 100 | Разница курса | -20 800 | -315 | -21 115 |
| 100 | Оценка (акций, паев) | -625 | -1 260 | -1 885 |
| 100 | Услуги банка | -2 880 | -127 | -3 007 |
| 100 | Доходы и расходы от реализации ОС и прочего имущества | -2 207 | -54 | -2 262 |
| 100 | Расходы при возврате билетов м неиспользовании гостиниц и прочее | -308 | -7 | -315 |
| 100 | Госпошлины и сборы Антимонопольного комитета | -236 | -152 | -388 |
| 100 | Курсовые разницы | -838 008 | -17 346 | -855 354 |
| 100 | Курсовые разницы по операциям с ин валютой | -78 | -2 | -79 |
| 100 | Прочие налоги и сборы/ прибыли (убытки прошлых лет) | -41 | 0 | -41 |
| 100 | Материальная выплата и др. расходы при увольнении сотрудников | -1 438 | -1 094 | -2 532 |
| 100 | Расходы по проведению корпоративного праздничного мероприятия Расходы на оценку ТЗ | -2 098 | -2 117 | -4 216 |
| 100 | Не надлежаще оформлен документы | -200 | -100 | -300 |
| 100 | Доходы/ Расходы по реализации векселей | -5 931 126 | 0 | -5 931 126 |
| 100 | Штрафные санкции по договорам | -3 174 | 0 | -3 174 |
| 100 | НДС за счет собственных средств | -396 | -150 | -547 |

| | | | | |
|-----|---|-------------------|----------------|-------------------|
| 100 | Безвозмездная реализация/поступления имущества/материалов | -1 043 | -8 984 | -10 027 |
| 100 | Формирование резерва по обесценению ценных бумаг не обращающихся на РКЦ | 0 | -1 235 | -1 235 |
| 100 | Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг, обращающихся на РКЦ | 0 | -11 | -11 |
| 100 | Итого прочие расходы | -6 805 941 | -33 024 | -6 838 965 |
| 140 | Прибыль до налогообложения | -385 484 | 472 237 | 86 753 |
| 141 | Отложенные налоговые активы | 139 | -41 | 98 |
| 142 | Отложенные налоговые обязательства | | | 0 |
| 150 | Текущий налог на прибыль | -30 | -8 636 | -8 666 |
| 180 | Пени (штрафы) | -16 | | -16 |
| 190 | Чистая прибыль (убыток) | -385 391 | 463 560 | 78 169 |

Расходы будущих периодов

К расходам будущих периодов относятся:

- суммы расходов, произведенных Обществом в целях удовлетворения управленческих, хозяйственных и социально-бытовых нужд, относящихся к будущим отчетным периодам;
- стоимость приобретения программного обеспечения, а также понесенные Обществом затраты по заключенным договорам на сопровождение программного обеспечения, в отношении которого Общество не обладает исключительными правами владения/пользования. Период, в течение которого стоимость указанного программного обеспечения равными долями относится на счета расходов, определен в Учетной политике Общества исходя из сроков полезного использования и ценовых параметров соответствующего программного обеспечения;
- сумма дисконта по выпущенным собственным векселям, подлежащей учету в составе расходов в будущих отчетных периодах.

Первоначальное признание осуществленных Обществом затрат в расходах будущих периодов производится в полном объеме. Отнесение сумм расходов будущих периодов на расходы Общества производится равномерно (линейным методом) на ежемесячной основе в последний день отчетного месяца.

8. Налоги

Одним из основных условий социальной ответственности бизнеса Общество считает полную и своевременную выплату налогов.

Объем налоговых выплат в 2010 году составил:

Перечислено налогов за 2010 год в бюджеты (исключение перечисленных налогов за 2009г.):

Региональный бюджет: 16 825,76 тыс. руб.

Федеральный бюджет:

- налоги и сборы 73 398,17 тыс. руб.;
- страховые взносы во внебюджетные фонды 20 428,02 тыс. руб.

Налоги за 2009 г., перечисленные в бюджеты в 2010г.

Региональный бюджет: 6 713,76 тыс. руб.

Федеральный бюджет:

- налоги и сборы 2 254,05 тыс. руб.;
- страховые взносы во внебюджетные фонды 1 078,74 тыс. руб.

Итого налогов перечисленных в бюджеты в 2010 году за 2009 и 2010:

Региональный бюджет: 23 539, 52 тыс. руб.

Федеральный бюджет:

- налоги и сборы: 75 652,22 тыс. руб.
- страховые взносы во внебюджетные фонды 21 506,76 тыс. руб.

9. Забалансовые счета

Учитываемые на забалансовых счетах Общества операции отражают информацию о наличии и движении ценностей, временно находящихся в пользовании или распоряжении Общества (арендованных основных средств и т.п.), условных прав и обязательств, а также для контроля за отдельными хозяйственными операциями.

- Арендованные основные средства;

- Гарантии, поручительства предоставленные;
- Разница между балансовой и фактической стоимостью прав требований;
- Нематериальные активы, полученные в пользование (без исключительных прав);
- Прочие материальные ценности, подлежащие отражению на забалансовых счетах.

Прочие статьи внебалансового учета:

- Бланки собственных ценных бумаг для распространения;

Полученное обеспечение по предоставленным средствам в виде залога ценных бумаг, драгоценных металлов и иного имущества, гарантий, поручительств,

10. Обеспечение обязательств и платежей

Выданные обеспечения (за исключением перечисленных в разделе 5 настоящей пояснительной записки) по состоянию на конец отчетного периода

Ценные бумаги и иные финансовые вложения, находящиеся в залоге по состоянию на 31 декабря 2010 года составляют 3 951 425 тыс.руб..

Виды ценных бумаг и иных вложений - паи Закрытого паевого инвестиционного фонда прямых инвестиций «ОТКРЫТИЕ – финансовые институты» 997,385шт. и акции ОАО Банк "ОТКРЫТИЕ" 2 066 639 511шт.

11. События после отчетной даты и условные факты хозяйственной деятельности

В январе 2011г. закрыта вторая часть сделки РЕПО на общую сумму 2 400 052, 81 тыс. руб.

01 февраля 2011 года осуществлен возврат из залога акций ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» на общую сумму 531 416 тыс рублей на основании кредитного соглашения № 2677 от 31.12.10, связанного с возвратом кредита.

В марте месяце ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» выдало процентные валютные векселя на общую сумму 70 000 тысяч долларов США.

ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД частично погасил задолженность по договору купли продажи ценных бумаг № FC 09/136 от 14.09.09 на общую сумму 1 623 000 тыс. руб.

12. Заключение

Настоящий отчет содержит достоверную, сопоставимую, уместную, надежную информацию о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении компании, т. е. подготовлен таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» по состоянию на 31.12.2010 и финансовых результатов его деятельности за период с 1 декабря по 31 декабря 2010 года включительно в соответствии с требованиями Федерального закона от 21.11.96 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Бухгалтерский учет велся с определенной степенью осторожности в процессе формирования суждений в условиях неопределенности, так чтобы активы и доходы не были завышены, а обязательства и расходы - занижены.

Активы, обязательства, капитал, доходы и расходы признавались тогда, когда они возникали, регистрировались в учетных регистрах и представлены в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Расходы признаны в отчете о прибылях и убытках на основе непосредственного соотнесения: понесенных затрат и полученных конкретных статей доходов. Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохранялись от одного периода к следующему.

Общество имеет способность продолжать свою деятельность, с учетом всей имеющейся информации на обозримое будущее.

Факторы, которые могли бы повлиять на концепцию непрерывной деятельности, отсутствуют.

На основе представленной отчетности, имеет место суждение об эффективной работе и положительной динамике развития финансово-хозяйственной деятельности Общества в целом

Генеральный Директор

М.В. Беляев

Главный бухгалтер

О.А. Айсина



ЗАО «МКПЦН»



ЗАО «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению»
(ЗАО «МКПЦН»)
Юридический адрес: 119602, Москва, ул. Никулинская, д. 5, корп. 1
Фактический адрес: 101000, Москва, Кривоколенный пер., д. 3, стр. 1
Телефон: (495) 621-10-15
Факс: (495) 621-56-87
E-mail: mkpcn@mkpcn.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ОАО «ФК «ОТКРЫТИЕ»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: ОАО «ФК «ОТКРЫТИЕ».
Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1107746979196 от 01.12.2010 г.
Место нахождения: 105064, г. Москва, Яковлево-Посольский переулок, д. 12, стр. 1.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: ЗАО «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению».
Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739831900 от 19.12.2002 г.
Место нахождения:
юридический адрес – 119602, Москва, ул. Никулинская, д. 5, корп. 1;
фактический адрес – 101000, Москва, Кривоколенный пер., д. 3, стр. 1.
Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».
Регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10201000083.



Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «ФК «ОТКРЫТИЕ» (далее – Общество), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2010 год, других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств с 01 декабря по 31 декабря 2010 года в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности.



ЗАО «МКПЦН»



Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в пояснительной записке: Общество было организовано путем преобразования 01 декабря 2010 года из ООО «ФК «ОТКРЫТИЕ».

Генеральный директор ЗАО «МКПЦН»

Д.М. Винокуров

«21» марта 2011 г.

Всего сброшюровано 36 листов.

Об учетной политике предприятия

В целях оперативного решения задач, предусмотренных Уставом Общества, оптимизации финансово-хозяйственной деятельности, полного и своевременного отражения хозяйственных операций в бухгалтерском и налоговом учете, рациональности ведения бухгалтерского и налогового учета, достоверности бухгалтерской и налоговой отчетности, руководствуясь документами:

- Федеральным законом РФ от 21.11.96 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Налоговым кодексом РФ;
- Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 (утв. Приказом Минфина РФ от 06.10.2008 №106н);
- Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению (утв. Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. N 94н);
- Другими нормативными актами Минфина и Правительства РФ в области бухгалтерского учета и налогообложения,

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить учетную политику организации в целях бухгалтерского учета (Приложение N1).
2. Утвердить учетную политику организации в целях налогового учета (Приложение №2).
3. Рабочий план счетов (Приложение №3).
4. Формы бухгалтерской отчетности, разработанные в соответствии с рекомендациями Минфина России, изложенными в Приказе от 22.07.2003 №67н (Приложение №4).
5. Формы первичных документов (Приложение №5).
6. Признать утратившим силу Приказ № 31-12/08-01 от 31.12.2008 г. «Об учетной политике предприятия».
7. Ввести в действие настоящий приказ с 1 декабря 2010 г.
8. Контроль за исполнением настоящего Приказа оставляю за собой.

**Генеральный директор
ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»**

Беляев М.В.

УТВЕРЖДАЮ
Генеральный директор
Беляев М.В.
1 декабря 2010 года

Учетная политика Общества для целей бухгалтерского учета

1. Нормативные документы, регулирующие вопросы учетной политики Общества.

| п/п | Наименование документа | Название | Номер | Дата |
|-----|-------------------------|--|----------|-------------------------------------|
| 1 | Федеральный закон | О бухгалтерском учете | № 129-ФЗ | 21.11.1996 (в ред. от 03.11.06г.) |
| 2 | Приказ МФ РФ | Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ | № 34н | 29.07.1998 (в ред. от 26.03.07г.) |
| 3 | Приказ МФ РФ | План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению | № 94н | 31.10.2000 (в ред. от 11.03.2009г.) |
| 4 | Приказ МФ РФ ПБУ 1/2008 | Учетная политика организации | № 106н | 06.10.2008 |
| 5 | Приказ МФ РФ ПБУ 2/2008 | Учет договоров строительного подряда | № 1116н | 24.10.2008 |
| 6 | Приказ МФ РФ ПБУ 3/2006 | Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте | № 154н | 27.11.2006 (в ред. от 25.12.07г.) |
| 7 | Приказ МФ РФ ПБУ 4/99 | Бухгалтерская отчетность организации | № 43н | 06.07.1999 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 8 | Приказ МФ РФ ПБУ 5/01 | Учет материально-производственных запасов | № 44н | 09.06.2001 (в ред. от 26.03.07г.) |
| 9 | Приказ МФ РФ ПБУ 6/01 | Учет основных средств в | № 26н | 30.03.2001 (в ред. от 27.11.2006) |
| 10 | Приказ МФ РФ ПБУ 7/98 | События после отчетной даты | № 56н | 25.11.1998 (в ред. от 20.12.07г.) |
| 11 | Приказ МФ РФ ПБУ 8/01 | Условные факты хозяйственной деятельности | № 96н | 28.11.2001 (в ред. от 20.12.07г.) |
| 12 | Приказ МФ РФ ПБУ 9/99 | Доходы организации | № 32н | 06.05.99 (в ред. от 27.11.06) |

| | | | | |
|----|-----------------------------|--|--------|-----------------------------------|
| 13 | Приказ МФ РФ ПБУ 10/99 | Расходы организации | № 33н | 06.05.99 (в ред. от 27.11.06) |
| 14 | Приказ МФ РФ ПБУ 11/2008 | Информация о связанных сторонах | № 48н | 29.04.2008 |
| 15 | Приказ МФ РФ ПБУ 12/2000 | Информация по сегментам | № 11н | 27.01.2000 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 16 | Приказ МФ РФ ПБУ 13/2000 | Учет государственной помощи | № 92н | 16.10.2000 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 17 | Приказ МФ РФ ПБУ 14/2007 | Учет нематериальных активов | № 153н | 27.12.2007 |
| 18 | Приказ МФ РФ ПБУ 15/2008 | Учет расходов по займам и кредитам | № 107н | 06.10.2008 |
| 19 | Приказ МФ РФ ПБУ 16/02 | Информация по прекращаемой деятельности | № 66н | 02.07.2002 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 20 | Приказ МФ РФ ПБУ 17/02 | Учет расходов на НИОКР | № 115н | 19.11.2002 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 21 | Приказ МФ РФ ПБУ 18/02 | Учет расчетов по налогу на прибыль | № 114н | 19.11.2002 (в ред. От 11.02.2008) |
| 22 | Приказ МФ РФ ПБУ 19/02 | Учет финансовых вложений | № 126н | 10.12.2002 |
| 23 | Приказ МФ РФ ПБУ 20/03 | Информация об участии в совместной деятельности | № 105н | 24.11.2003 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 23 | Приказ МФ РФ ПБУ 21/2008 | Изменение оценочных значений | № 106н | 06.10.2008 (в ред. от 11.03.2009) |

Другие нормативные документы Правительства РФ и Минфина в области бухгалтерского учета

2. Общие вопросы организации бухгалтерского учета

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения организации бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|---|--|
| 1 | Организация бухгалтерского учета | 1. Бухгалтерской службой, возглавляемой главным бухгалтером. 2. Введение в штат должности бухгалтера 3. Передача на договорных началах ведения бухгалтерского учета централизованной бухгалтерии, специализированной организации или бухгалтеру специалисту 4. Ведение бухгалтерского учета руководителем организации | п. 2 ст.6 Закона о бухгалтерском учете | Бухгалтерской службой, возглавляемой главным бухгалтером |

| | | | | |
|---|--|--|--|---|
| 2 | Рабочий план счетов бухгалтерского учета | Разрабатывается на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфином РФ от 31.10.2000 № 94н | п.9 Приказа МФ от 29.07.98 № 34н | Утвержден в Приложении № 3 к Приказу об учетной политике № 1/У от 31.12.2008 . |
| 3 | Формы бухгалтерского учета | 1. Журнально-ордерная форма 2. Упрощенная форма 3. Автоматизированная 4 Другие формы | ст. 10 Закона о бухгалтерском учете | Автоматизированная с применением специализированной программы: 1С:Бухгалтерия. Версия 8.1 |
| 4 | Формы первичных документов, регистров бухгалтерского учета, документов внутреннего учета | Хозяйственные операции оформляются документами, составленными по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм. Документы, по которым не предусмотрены типовые формы, разрабатываются организацией самостоятельно. Формы должны быть утверждены руководителем организации. | ст. 9 Закона о бухгалтерском учете, п.4 ПБУ 1/2008 | Список форм применяемых Обществом, утверждается в Приложении № 5 к Приказу об учетной политике № 1/У от 31.12.2008, а также отдельными Положениями руководства Общества |
| 5 | Организация документооборота | В соответствии с утвержденным графиком | п. 15 Приказа МФ от 29.07.98 № 34н, п.4 ПБУ 1/2008 | Порядок документооборота утверждается отдельными Положениями и Приказами руководства Общества |
| 6 | Проведение инвентаризации имущества и обязательств | Порядок и сроки определяются руководителем организации, за исключением случаев, когда проведение инвентаризации обязательно | ст. 12 Закона о бухгалтерском учете | Инвентаризация кассы - не реже 1 раза в квартал; основных средств - 1 раз в 3 года; прочих активов и обязательств ежегодно по состоянию на 31 декабря текущего года |
| 7 | Срок хранения первичных документов | В течение сроков, устанавливаемых в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее пяти лет. | ст. 17 Закона о бухгалтерском учете | Срок хранения документов в Обществе 5 лет. |
| 8 | Оценка имущества, обязательство и хозяйственных операций | 1. В рублях и копейках 2. В рублях, с отнесением возникающих разниц на финансовые результаты | п.25 Приказа МФ от 29.07.98 № 34н | В рублях и копейках |

| | | | | |
|----|---|---|---|---|
| 9 | Формы бухгалтерской отчетности | Разрабатывается самостоятельно на основе рекомендуемых типовых форм | п.3 ПБУ 4/99, Приказе Минфина России от 22.07.2003 N 67н. | Приложение № 6 к Приказу об учетной политике № 1/У от 31.12.2008 (Включая типовую форму пояснительной записки) |
| 10 | Критерий существенности для раскрытия информации в бухгалтерской отчетности | Пояснительная записка к годовой бухгалтерской отчетности должна содержать информацию о существенных статьях бухгалтерской отчетности. | п.4 ст.13 Закона о бухгалтерском учете | В Пояснительной записке Общества раскрывается информация о статьях бухгалтерского баланса составляющих более 5 % от валюты баланса, и информация об отдельных видах доходов, составляющих более 10 % от статьи Отчета о прибылях и убытках. |
| 11 | Способ представления бухгалтерской отчетности пользователям | 1. На бумажных носителях 2. В электронном виде | п.6 ст.13 Закона о бухгалтерском учете | Ежеквартально в печатном виде. |

3. Учет основных средств

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|--|----------------|---|
| 12 | Понятие инвентарного объекта | 1. Объект со всеми приспособлениями и принадлежностями. 2. Отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций 3. Обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое, и предназначенный для выполнения определенной работы | п. 6 ПБУ 6/01 | Определяется при вводе в эксплуатацию техническими службами. При невозможности однозначно идентифицировать инвентарный объект, предпочтение отдается отдельному учету объектов в качестве конструктивно обособленных предметов. |
| 13 | Начисление амортизации основных средств | 1. Линейный способ 2. Способ уменьшенного остатка 3. Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования 4. Способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) | п. 18 ПБУ 6/01 | Линейный способ по всем группам однородных объектов |

| | | | | |
|----|--|--|---|---|
| 14 | Порядок определения срока полезного использования по группам основных средств | 1. Применяется минимально допустимый срок полезного использования, установленный для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС | Классификатор основных средств, утвержденный Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 №1 | Применяется минимально допустимый срок полезного использования, установленный для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС |
| | | 2. Применяется максимально допустимый срок полезного использования, установленный для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС | | |
| | | 3. Срок полезного использования устанавливается индивидуально для каждого объекта ОС, в пределах срока, установленного для для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС | | |
| 15 | Лимит отнесения активов в состав материально-производственных запасов (МПЗ). | 1. Активы, в отношении которых выполняются условия п. 4 ПБУ 6/01, учитываются в составе основных средств, вне зависимости от стоимости | п. 5 ПБУ 6/01 | Активы, в отношении которых выполняются условия п. 4 ПБУ 6/01, в пределах 20.000 руб., учитываются в составе МПЗ. |
| | | 2. Активы, в отношении которых выполняются условия п. 4 ПБУ 6/01, в пределах лимита, но не более 20.000 руб., учитываются в в составе МПЗ. | | |
| 16 | Порядок определения суммы амортизационных отчислений после модернизации (реконструкции и т.д.) | 1. Пересчитывается исходя из остаточной стоимости объекта, увеличенной на затраты по модернизации и оставшегося срока полезного использования | Письмо Минфина РФ от 23.06.2004 №07-02-14/144 | После модернизации (реконструкции и т.д.) сумма амортизационных отчислений пересчитывается исходя из остаточной стоимости объекта, увеличенной на затраты по модернизации и оставшегося срока полезного использования |
| | | 2. Пересчитывается исходя из первоначальной стоимости объекта, увеличенной на затраты по модернизации и первоначально установленного срока полезного использования | п.1 ст. 258 НК РФ (Письмо Минфина РФ от 02.03.2006 №03-03-04/1/168) | |

| | | | | |
|----|---|---|---|---|
| 17 | Списание расходов на модернизацию основных средств с истекшим сроком полезного использования или нулевой стоимостью | <p>1. Расходы, вне зависимости от их величины, формируют стоимость основного средства, как вновь приобретенного. Срок полезного использования (СПИ) совпадает со СПИ, установленным ранее для модернизируемого объекта.</p> <p>2. Расходы, величина которых не превышает лимита установленного в п. 14 Учетной политики, списываются на затраты текущего периода.</p> | Письмо Минфина РФ от 02.03.2006 №03-03-04/1/168 | Расходы на модернизацию, величина которых не превышает лимита установленного в п. 14 Учетной политики, списываются на затраты текущего периода. Расходы превышающие лимит учитываются в соответствии с Вариантом 1. |
| 18 | Переоценка основных средств | <p>1. Проводится на начало отчетного года</p> <p>2. Не проводится</p> | п. 15 ПБУ 6/01 | Не проводится |

4. Учет нематериальных активов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|--|-------------------|------------------------------------|
| 19 | Начисление амортизации нематериальных активов | <p>1. Линейный способ</p> <p>2. Способ уменьшенного остатка</p> <p>3. Способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ)</p> | п. 28 ПБУ 14/2008 | Линейный способ |

| | | | | |
|----|--|--|---|--|
| 20 | Погашение стоимости нематериальных активов | 1. Накопление сумм начисленной амортизации на отдельном счете (счет 05 "Амортизация нематериальных активов") | Пояснения к плану счетов бухгалтерского учета | Накопление сумм начисленной амортизации на отдельном счете 05 "Амортизация нематериальных активов" |
| | | 2. Уменьшение первоначальной стоимости нематериального актива (счет 04 "Нематериальные активы") | | |

5. Учет материально-производственных запасов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|--|--|---|
| 21 | Порядок учета единицы МПЗ | 1. Номенклатурный номер | п.3 ПБУ 5/01 | Номенклатурный номер |
| | | 2. Партия | | |
| | | 3. Однородная группа | | |
| | | 4. Другие варианты | | |
| 22 | Оценка приобретаемых материалов | 1. По фактической себестоимости приобретения | пп. 62, 80 Методических указаний № 119н | По фактической себестоимости приобретения |
| | | 2. По учетным ценам, в качестве которых принимаются: | | |
| | | а) договорные цены | | |
| | | б) фактическая себестоимость материалов по данным предыдущего месяца или отчетного периода (отчетного года) | | |
| | | в) планово-расчетные цены | | |
| 23 | Признание транспортно-заготовительных расходов (ТЗР) | г) средняя цена группы | п. 83 Методических указаний № 119н | Прямое включение ТЗР в фактическую себестоимость приобретаемых материалов. В случае необходимости ТЗР распределяются пропорционально стоимости приобретаемых запасов. |
| | | 1. Отнесение ТЗР на счет 15 "заготовление и приобретение материальных ценностей", а затем на счет 16 "Отклонение в стоимости материальных ценностей" | | |
| | | 2. Прямое включение ТЗР в фактическую себестоимость приобретаемых материалов; | | |
| 24 | Метод списания ТЗР (при выборе в п.21 Учетной политики Варианта 1 или Варианта 3) | 3. Отнесение ТЗР на отдельный субсчет счета 10 "Материалы" | п. 87, 88 Методических указаний № 119н | В п.21 Учетной политики выбран Вариант 2, не требующий выбора метода списания ТЗР |
| | | 1. Метод среднего процента | | |
| | | Упрощенные методы: | | |
| | | 2. При небольшом удельном весе (5 % от договорной стоимости) ТЗР списываются на стоимость израсходованных материалов | | |
| | | | | |

| | | | | |
|----|---|---|--|---------------------------------------|
| | | 3. При небольшом удельном весе (10 % от учетной стоимости) ТЗР списываются на затраты | | |
| | | 4. ТЗР могут распределяться исходя из удельного веса, сложившего на начало текущего месяца | | |
| | | 5. ТЗР могут распределяться исходя из удельного веса, закрепленного в плановых нормативах | | |
| 25 | Оценка списываемых материально-производственных запасов | 1. Метод оценки по себестоимости каждой единицы 2. Метод оценки по средней себестоимости 3. Метод оценки по себестоимости первых по времени приобретений (ФИФО) | пп.16 ПБУ 5/01; п.73 Методических указаний №119н | Метод оценки по средней себестоимости |

Списание материально-производственных запасов осуществляется последним днем месяца, в котором производилась их передача в эксплуатацию

6. Учет затрат на производство

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|--|--|
| 26 | Формирование информации о расходах по обычным видам деятельности | Для целей управления в бухгалтерском учете организуется учет расходов по статьям затрат. Перечень статей затрат устанавливается организацией самостоятельно. | п.8 ПБУ 10/99 | Информация о расходах по обычным видам деятельности отражается на счетах 20, 26, 91. Перечень статей затрат, утвержден в Приложении №4 |
| 27 | Классификация затрат на производство | 1. На прямые и косвенные 2. На условно-переменные и условно-постоянные | пояснения к сч. 20, 25, 26 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | На прямые и косвенные К прямым расходам относятся расходы, непосредственно связанные с получением доходов по обычным видам деятельности (*). |
| 28* | Списание управленческих (коммерческих) расходов, или расходов на продажу | 1. На счета учета затрат (20,23,29) 2. На счет 90 "Продажи" | п. 9 ПБУ 10/99, пояснения к счету 26 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Ежемесячно на счет 90 "Продажи" |
| 29 | Списание расходов на продажу | 1. Прямое списание на себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг) | пояснения к сч.44 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Прямое списание на себестоимость проданной продукции |

| | | | | |
|----|---|---|--|---|
| | | 2. Распределение между себестоимостью проданной продукции (товаров, работ, услуг) и остатком на складе | | (товаров, работ, услуг), ежемесячно в полном объеме (счет 90 "Продажи") |
| 30 | Порядок учета затрат на ремонт основных производственных фондов | 1. Включение в себестоимость текущего отчетного периода в сумме фактических затрат 2. Создание резерва под предстоящий ремонт основных средств (с использованием счета 96 "Резервы предстоящих расходов") 3. Затраты на ремонт предварительно накапливаются в составе расходов будущих периодов | п. 18,19 ПБУ 10/99; п.69 Приказ МФ от 13.10.2003 № 9н; пояснения к сч.96, 97 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Включение в себестоимость текущего отчетного периода в сумме фактических затрат |
| 31 | Оценка незавершенного производства в массовом и серийном производстве | 1. По фактической производственной себестоимости. Рекомендуется применять при единичном производстве. 2. По нормативной производственной себестоимости 3. По прямым статьям затрат 4. По стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов. | п. 64 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | По прямым статьям затрат |

(*) Доходом от обычных видов деятельности является выручка, которую Общество получает, занимаясь основными видами деятельности. При этом основным видом деятельности является тот, что указан в уставе Общества и доходы, от которого являются:

- существенными (их доля в общей сумме доходов составляет не менее 5 %);
- или систематическими (доход, который организация получает не реже одного раза в квартал);
- или Общество планирует развивать данный вид деятельности как основной;
- или Общество признает данный вид деятельности обычным по другим основаниям.

7. Учет готовой продукции

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|---|-------------------------------------|---|
| 32 | Варианты учетных цен на готовую продукцию | 1. По фактической производственной себестоимости 2. По нормативной себестоимости 3. По договорным ценам 4. По другим видам цен | п. 204 Методические указания № 119н | По фактической производственной себестоимости |

| | | | | |
|----|--|---|---|---|
| 33 | Учет выпуска продукции (работ, услуг) (дебет счета 43) | 1. С использованием счета 40 "Выпуск продукции (работ, услуг)". 2. Без использования счета 40 "Выпуск продукции (работ, услуг)". | пояснения к сч. 40 , 43 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Без использования счета 40 "Выпуск продукции (работ, услуг)". |
| 34 | Оценка отгруженной продукции (сданных работ, оказанных услуг) (дебет счета 45) | 1. По фактической полной себестоимости 2. По нормативной (плановой) полной себестоимости | п. 61 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | По фактической полной себестоимости |

8. Учет товаров

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|---|---|---|
| 35 | Оценка приобретаемых товаров в розничной торговле | 1. По фактической себестоимости приобретения 2. По продажным ценам | пп. 6, 13 ПБУ 5/01; п. 60 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | По фактической себестоимости приобретения |
| 36 | Оценка приобретаемой тары | 1. По фактической себестоимости приобретения 2. По учетным ценам | пп. 166, 182 Методических указаний № 119н | По фактической себестоимости приобретения |

9. Учет финансовых вложений

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|--|-----------------|---|
| 37 | Единица бухгалтерского учета финансовых вложений | 1. Партия 2. Серия 3. Однородная совокупность финансовых вложений 4. Выбирается организацией самостоятельно | п. 5 ПБУ 19/02 | Для акций, облигаций, паев, долей единиц учета является партией однородных ценных бумаг; для векселей - вексель с уникальным номером, для займов, депозитов и т.п. - договор. |
| 38 | Учет дополнительных затрат на приобретение ценных бумаг | 1. Все дополнительные затраты формируют стоимость финансовых вложений | п. 11 ПБУ 19/02 | Вознаграждение брокеру в случае его неустойчивости (не более 5 % от стоимости) |

| | | | |
|--|--|--|---|
| | | 2. Несущественные (по сравнению со стоимостью актива) затраты списываются на текущие расходы | приобретаемых ценных бумаг) списываются на текущие расходы. Прочие дополнительные затраты включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений (если они осуществлены до оприходования ФЗ) или учитываются на счете 97 "Расходы будущих периодов" до выбытия ФВ. |
|--|--|--|---|

| | | | | |
|----|--|---|-----------------|--|
| 39 | Периодичность оценки финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость | 1. Ежемесячно | п. 20 ПБУ 19/02 | Ежеквартально (*) |
| | | 2. Ежеквартально | | |
| 40 | Учет дисконта по долговым ценным бумагам (некотируемым) | 1. Относится на финансовые результаты равномерно, по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода | п. 22 ПБУ 19/02 | Относится на финансовые результаты равномерно, по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода |
| | | 2. Относится на финансовые результаты в момент выбытия ценной бумаги | | |
| 41 | Периодичность оценки финансовых вложений на обесценение | 1. Один раз в год на 31 декабря, при наличии признаков обесценения | п. 38 ПБУ 19/02 | Один раз в год на 31 декабря, при наличии признаков обесценения |
| | | 2. На отчетные даты промежуточной бухгалтерской отчетности | | |
| 42 | Оценка выбытия финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость | 1. По первоначальной стоимости каждой единицы | п. 26 ПБУ 19/02 | Для акций, облигаций, паев, долей выбытие осуществляется по методу ФИФО; по прочим финансовым вложениям выбытие осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы |
| | | 2. По средней первоначальной стоимости | | |
| | | 3. По первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО) | | |
| 43 | Порядок признания доходов по финансовым | 1. Доходы от обычных видов деятельности | п. 5 ПБУ 9/99 | Доходы от купли продажи ценных бумаг являются |

| | | | |
|--|-----------|-----------------------|---|
| | вложениям | | доходами от обычных видов деятельности. Другие виды доходов относятся к прочим |
| | | 2. Прочие поступления | |

44 Порядок отражения операций РЕПО

Выбытие ценных бумаг в ходе осуществления сделок РЕПО через счета реализации не отражаются.

На счетах бухгалтерского учета операции отражаются в соответствии с экономической сутью операций РЕПО (займ деньгами или ценными бумагами).

- (*) Ценные бумаги, полученные по обратной сделке РЕПО и учитываемые на балансе Общества на конец отчетного периода подлежат переоценке в том случае, если они являются допущенными на рынок ценных бумаг. При этом, 1 числа месяца следующего за отчетным производится сторнирование ранее начисленной переоценки.

Переоценка ценных бумаг выбывших по 1 части прямой сделки РЕПО на отчетную дату не производится

10. Учет расходов будущих периодов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|------------------------------------|--|-----------------------------------|---|
| 45 | Списание расходов будущих периодов | 1. Метод равномерного списания | п. 65 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | В зависимости от вида расходов будущих периодов (*). Срок устанавливается в соответствии с первичными документами или решением уполномоченных лиц |
| | | 2. Списание пропорционально объему продукции | | |
| | | 3. Другие методы списания | | |

- (*) Виды расходов будущих периодов и порядок их списания

| | Вид расхода | Метод списания |
|------|---|---|
| 45.1 | Расходы на ДМС, дисконты по собственным векселям, расходы на приобретение профессиональных лицензий, расходы на страхование имущества | Равномерное списание исходя из срока установленного договором или предполагаемого срока полезного использования, установленного решением уполномоченных лиц |
| 45.2 | Переходящие отпуска | Списываются пропорционально в тех будущих периодах, в которых сотрудником фактически использован отпуск |
| 45.3 | Расходы на получение иностранных виз, расходы по оценке ценных бумаг, расходы производственная необходимость которых не определена | Единовременно признаются в тех будущих периодах в которых осуществляются операции (сделки) связанные с данными расходами или по решению уполномоченных лиц |
| 45.4 | Расходы на приобретение программных продуктов | Равномерное списание исходя из срока установленного лицензионным договором или руководителя Департамента информационных |

| | | |
|------|---|--|
| | | технологий. |
| | | Если договором срок не установлен, то : расходы не превышающие 50 тыс. руб. (включая налоги и сборы) признаются текущими расходами того периода, в котором они фактически осуществлены; расходы превышающие 50 тыс. руб. равномерно списываются в течении 24 месяцев со дня начала эксплуатации данного продукта. |
| 45.5 | Расходы на длительную рекламную кампанию и прочие расходы | <p>Расходы не превышающие 20 тыс. руб. (включая налоги и сборы) признаются текущими расходами того периода, в котором они фактически осуществлены.</p> <p>Расходы превышающие данный лимит равномерно списываются исходя из срока установленного договором или предполагаемого срока полезного использования, установленного решением уполномоченных лиц</p> |

11. Учет подотчетных сумм

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|--|--|
| 46 | Размер и сроки выдачи денежных средств под отчет | Предприятия выдают наличные деньги под отчет на хозяйственно-операционные расходы, в размерах и на сроки, определяемые руководителями предприятий. | п.11 Порядка ведения кассовых операций (Письмо ЦБ РФ от 04.10.1993 N 18) | Размер и сроки выдачи денежных средств подтверждаются Положением о выдаче денежных средств под отчет. Единые нормы командировочных расходов для сотрудников Общества, подтверждаются Положением о командировках. |

12. Учет резервов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|---|------------------------------------|
| 47 | Создание резерва под снижение стоимости материальных ценностей | <p>1. Создаются</p> <p>2. Не создаются</p> | п. 25 ПБУ 5/01; п.20 Методических указаний № 119н | Не создается |
| 48 | Создание резерва по сомнительным | 1. Создаются | п. 70 Приказ МФ № 34н | Создается |

| | | | | |
|----|--|-----------------|-----------------------|--------------|
| | долгам | 2. Не создаются | | |
| 49 | Создание резерва на предстоящую оплату отпусков работников | 1. Создаются | п. 72 Приказ МФ № 34н | Не создается |
| | | 2. Не создаются | | |
| 50 | Создание резерва на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет | 1. Создаются | п. 72 Приказ МФ № 34н | Не создается |
| | | 2. Не создаются | | |
| 51 | Создание резерва на выплату вознаграждений по итогам года | 1. Создаются | п. 72 Приказ МФ № 34н | Не создается |
| | | 2. Не создаются | | |
| 52 | Создание резерва на ремонт основных средств | 1. Создаются | п. 72 Приказ МФ № 34н | Не создается |
| | | 2. Не создаются | | |

13. Учет кредитов и займов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|----------------------|--|
| 53 | Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную | 1. Производится в момент, когда по условиям договора до возврата основной суммы долга остается 365 дней 2. не производится | п.19 ПБУ 4/99 | Не производится |
| 54 | Состав дополнительных затрат по займам и кредитам | 1. Соответствует перечню, приведенному в п. 3 ПБУ 15/08 2. Перечень утверждается организацией самостоятельно | | |
| 55 | Списание дополнительных затрат | 1. В отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы 2. Предварительно учитываться как дебиторская задолженность с последующим отнесением их в состав расходов в течение срока погашения заемных обязательств. | п. 6 и п.8 ПБУ 15/08 | В отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы |
| 56 | Учет процентов (дисконта) по выданным вексям | 1. В составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления. 2. Предварительный учет в виде расходы будущих периодов, с последующим равномерным списанием. | | |

| | | | | |
|----|--|---|-----------------|---|
| 57 | Учет процентов (дисконта) по размещенным облигациям | 1. В составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления. | п.16 ПБУ 15/01 | Предварительный учет в виде расходы будущих периодов, с последующим равномерным списанием. |
| | | 2. Предварительный учет в виде расходы будущих периодов, с последующим равномерным списанием. | | |
| 58 | Порядок учета процентов по заемным обязательствам, полученным непосредственно на приобретение и (или) строительство инвестиционного актива | В составе расходов на создание инвестиционного актива (вне зависимости от величины расходов) | п. 6 ПБУ 1/2008 | Исходя из принципа рациональности, затраты не превышающие 5 % от стоимости инвестиционного актива списываются в текущие расходы того периода, в котором эти затраты произведены |
| | | В составе прочих расходов, при условии незначительности | | |

14. Учет расчетов по налогу на прибыль

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|----------------|------------------------------------|
| 59 | Применение ПБУ 18/02, субъектом малого предпринимательства | 1. Применяется | п.2 ПБУ 18/02 | Применяется |
| | | 2. Не применяется | | |
| 60 | Сальдированное отражение в отчетности отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства | 1. Применяется | п.19 ПБУ 18/02 | Не применяется |
| | | 2. Не применяется | | |

15 Порядок отражения некоторых видов налоговых активов и обязательств

| | Операции по которым возникают отклонения | Метод отражения |
|----|--|--|
| 61 | Переоценка ценных бумаг, имеющих рыночную стоимость на отчетную дату | В качестве постоянных активов или обязательств |
| 62 | Доход (убыток) от вложения ценных бумаг в ПИФы | В качестве отложенных налоговых активов или обязательств |

Наличие обособленных подразделений на момент утверждения учетной политики

1. нет
2. _____

3. _____

Данная Учетная политика не подлежит изменению в течении отчетного периода.

Данная Учетная политика может дополняться в следующих случаях:

1. Внесения в законодательные акты, регулирующие порядок ведения бухгалтерского учета, значительных изменений
2. Появление у Общества новых видов деятельности, имеющих особенности бухгалтерского учета, не освещенные в настоящей Учетной политике.

Главный бухгалтер

О.А. Айсина

УТВЕРЖДАЮ

Генеральный директор

Беляев М.В.

1 декабря 2010 года

Учетная политика Общества для целей налогового учета

Нормативные документы, регулирующие вопросы учетной политики предприятия

| п/п | Наименование документа | Название | Номер | Дата |
|-----|------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------------------|
| 1 | Федеральный закон | Налоговый Кодекс РФ (часть Первая) | № 146-ФЗ | 31.07.98 (редакции от 26.11.2008) |
| 2 | Федеральный закон | Налоговый Кодекс РФ (часть Вторая) | № 117-ФЗ | 05.08.2000 (редакции от 30.12.2008) |

Другие нормативные акты и документы

А. Налог на прибыль

| п/п | Элементы учетной политики | Допустимые законодательством варианты | Нормы Главы 25 НК РФ | Элементы учетной политики Общества |
|-----|----------------------------------|---|----------------------|---|
| 1 | Организация налогового учета | 1. Бухгалтерской службой (соответствующим отделом бухгалтерской службы) 2. Налоговой службой организации | | Бухгалтерской службой |
| 2 | Формы регистров налогового учета | 1. Налогоплательщик имеет право использовать в качестве форм налогового учета регистры бухгалтерского учета 2. В случае, если в регистрах бухгалтерского учета содержится недостаточно информации для определения налоговой базы, налогоплательщик вправе самостоятельно дополнять применяемые регистры бухгалтерского учета | ст. 314 | Применять для подтверждения данных налогового учета первичные документы бухгалтерского учета (вкл. Бухгалтерскую справку), регистры бухгалтерского учета, специальные регистры налогового учета. Информация храниться на машинных и бумажных носителях. |

| | | | | |
|---|----------------------|--|------------------|---|
| | | дополнительными реквизитами, формируя тем самым регистры налогового учета. | | |
| | | 3. Налогоплательщик имеет право вести самостоятельные регистры налогового учета | | |
| 3 | Группировка расходов | <p>1. Расходы подразделяются на расходы связанные с производством и реализацией, и внереализационные</p> <p>2. Если некоторые затраты с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, налогоплательщик вправе самостоятельно определить, к какой именно группе отнесет такие расходы</p> | ст. 252 п.2, п.4 | Расходы, связанные с получением доходов по обычным видам деятельности признаются расходами, связанными с производством и реализацией для целей налогового учета определяются. Прочие расходы признаются внереализационными. |

| | | | | |
|---|--|---|--|---|
| 4 | Понятие инвентарного объекта | <p>1. Объект со всеми приспособлениями и принадлежностями.</p> <p>2. Отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций</p> <p>3. Обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое, и предназначенный для выполнения определенной работы</p> | п. 6 ПБУ 6/06 (в НК понятие не определено) | Определяется при вводе в эксплуатацию техническими службами. При невозможности однозначно идентифицировать инвентарный объект, предпочтение отдается отдельному учету объектов в качестве конструктивно обособленных предметов. |
| 5 | Метод начисления амортизации по ОС (для амортизационных групп с 1-7) | <p>1. Линейный метод</p> <p>2. Нелинейный метод</p> | ст. 259 п.1 | Линейный метод |

| | | | | |
|---|--|---|---------------|---|
| 6 | Применение амортизационной премии | 1. В состав текущих расходов единовременно включаются расходы на капитальные вложения в размере не более 10 процентов (не более 30 процентов для 3-7 группы) первоначальной стоимости основных средств и (или) расходов, понесенных в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации основных средств. | ст. 258 п.9 | Начисление амортизационной премии не производится |
| | | 2. Амортизационная премия не применяется. | | |
| 7 | Применение специальных повышенных коэффициентов к основной норме амортизации | По основным средствам, работающим в условиях агрессивной среды и (или) повышенной сменности: | ст. 259.3 п.1 | Повышенный коэффициент не применяется. |
| | | 1. Применяется коэффициент не выше 2. | | |
| | | 2. Повышенный коэффициент не применяется | ст. 259.3 п.2 | Повышенный коэффициент не применяется |
| | | Для амортизируемых основных средств, которые являются предметом договора финансовой аренды (договора лизинга), к основной норме амортизации налогоплательщик, у которого данное основное средство должно учитываться в соответствии с условиями договора финансовой аренды (договора лизинга) (для ОС относящихся к 4-10 группе) | | |
| | | 1. Применяется коэффициент не выше 3. | | |
| | | 2. Повышенный коэффициент не применяется | | |
| 8 | Применение норм амортизации ниже установленных НК РФ | 1. Нормы амортизации ниже установленных НК РФ применяются | ст. 259.3 п.4 | Нормы амортизации ниже установленных НК РФ не применяются |
| | | 2. Нормы амортизации ниже установленных НК РФ не применяются | | |
| 9 | Порядок определения нормы амортизации объектам, бывшим в эксплуатации по ОС, в | 1. По ОС, бывшим в употреблении, норма амортизации определяется с учетом срока эксплуатации имущества предыдущими собственниками 2. По ОС, бывшим в употреблении, норма амортизации определяется без учета срока эксплуатации имущества предыдущими собственниками. | ст. 258 п.7 | При наличии документов, норма амортизации определяется с учетом срока эксплуатации имущества предыдущими собственниками, в противном случае норма определяется самостоятельно |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | 3. По ОС, бывшим в употреблении, норма амортизации определяется самостоятельно | | |
|--|--|--|--|--|

| | | | | |
|----|---|--|---|---|
| 10 | Списание расходов на модернизацию основных средств с истекшим сроком полезного использования или нулевой стоимостью | <p>1. Расходы, вне зависимости от их величины, формируют стоимость основного средства, как вновь приобретенного. Срок полезного использования (СПИ) совпадает со СПИ, установленным ранее для модернизируемого объекта.</p> <p>2. Расходы, величина которых не превышает лимита установленного в п. 14 Учетной политики, списываются на затраты текущего периода.</p> | Письмо Минфина РФ от 02.03.2006 №03-03-04/1/168 | Расходы на модернизацию, величина которых не превышает лимита установленного в п. 14 Учетной политики, списываются на затраты текущего периода. Расходы превышающие лимит учитываются в соответствии с Вариантом 1. |
| 11 | Плата за регистрацию сделок с недвижимым имуществом | <p>1. Учитывать в составе прочих расходов</p> <p>2. Включать в первоначальную стоимость объекта основных средств</p> | ст. 264 п 1 пп 40; ст. 257 п.1; ст. 252 | Учитывать в составе прочих расходов |
| 12 | Методы оценки сырья и материалов, передаваемых в производство и на реализацию | <p>1. Метод оценки по стоимости единицы запасов.</p> <p>2. Метод оценки по средней стоимости</p> <p>3. Метод ФИФО</p> <p>4. Метод ЛИФО</p> | ст. 254 п.8 | Метод оценки по средней стоимости запасов |
| 13 | Метод оценки стоимости реализованных покупных товаров | <p>1. Метод оценки по стоимости единицы товара.</p> <p>2. Метод оценки по средней стоимости</p> <p>3. Метод ФИФО</p> <p>4. Метод ЛИФО</p> | ст. 268 п 1 пп 3 | Метод оценки по средней стоимости |
| 14 | Метод списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг | <p>1. По стоимости первых по времени приобретений (ФИФО)</p> <p>2. По стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО)</p> <p>3. По стоимости единицы</p> | п.9 ст. 280 | По стоимости первых по времени приобретений (ФИФО) (для векселей - по стоимости единицы) |
| 15 | Последовательность закрытия коротких позиций по сделкам РЕПО | <p>1. В первую очередь осуществляется закрытие короткой позиции, которая была открыта первой (ФИФО)</p> <p>2. В первую очередь осуществляется закрытие короткой позиции, которая была открыта последней (ЛИФО)</p> <p>3. Выбор очередности закрытия короткой позиции осуществляется налогоплательщиком по стоимости ценных бумаг по конкретной открытой короткой позиции (по стоимости единицы).</p> | п.9 ст. 282 | В первую очередь осуществляется закрытие короткой позиции, которая была открыта первой (ФИФО) |

| | | | | |
|----|--|--|--|---|
| 16 | <p>Метод оценки расчетной цены акций, не котируемых ценных бумаг при отсутствии информации о результатах торгов по аналогичным (идентичным, однородным) ценным бумагам</p> | <p>Для определения расчетной цены акции налогоплательщиком самостоятельно или с привлечением оценщика должны использоваться методы оценки стоимости, предусмотренные законодательством РФ</p> <p>В случае, когда налогоплательщик определяет расчетную цену акции самостоятельно, используемый метод оценки стоимости должен быть закреплён в учетной политике налогоплательщика.</p> | <p>п. 6 ст. 280 НК РФ, а также п.10 ст. 40 НК РФ</p> | <p>По решению руководства для определения расчетной цены привлекается оценщик. Для определения расчетной цены долговых ценных бумаг используется метод расчета наращенных (накопленных) сумм процентных выплат (доходов) (*). В остальных случаях применяется метод оценки по чистым активам.</p> |
| 17 | <p>Порядок определения предельной величины процентов, признаваемых расходом</p> | <p>Проценты, начисленные по долговому обязательству любого вида при условии, что их размер не отклоняется от среднего уровня процентов, взимаемых по долговым обязательствам, выданным в том же квартале (месяце) на сопоставимых условиях, более чем на 20 % в сторону понижения или повышения.</p> <p>Предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,5 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной 22 процентам - по долговым обязательствам в иностранной валюте.</p> | <p>п.1 ст. 269 НК РФ, Федерального закона от 26.11.2008 N 224-ФЗ, ст.8</p> | <p>Проценты, начисленные по долговому обязательству любого вида при условии, что их размер не отклоняется от среднего уровня процентов, взимаемых по долговым обязательствам, выданным в том же квартале (месяце) на сопоставимых условиях, более чем на 20 % в сторону понижения или повышения. При отсутствии долговых обязательств перед российскими организациями, выданных в том же квартале на сопоставимых условиях, а также по выбору налогоплательщика предельная величина процентов, признаваемых расходом (включая проценты и суммовые разницы по обязательствам, выраженным в условных денежных единицах по установленному соглашением сторон курсу</p> |

| | | | | |
|----|--|--|----------------------|--|
| | | | | условных денежных единиц), принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной 15 процентам - по долговым обязательствам в иностранной валюте |
| 18 | Порядок признания доходов и расходов | 1. Метод начисления: Доходы и расходы, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы из оплаты | ст. 272 п.1, абзац 1 | Метод начисления |
| | | 2. Кассовый метод: доходы и расходы признаются по мере оплаты. Применение метода возможно, если в среднем за предыдущие четыре квартала сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг) без учета НДС и НП не превысила 1 млн. руб. за каждый квартал | ст. 273 п.1 | |
| 19 | Распределение расходов в случае если связь между доходами и расходами не может быть определена четко (в т.ч. расходы на рекламу) | В случае, если сделка не содержит условий привязывающих расходы к определенному периоду и связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем, расходы распределяются налогоплательщиком самостоятельно | ст. 272 п.1, абзац 2 | Расходы не превышающие 20 тыс. руб. (включая налоги и сборы) признаются текущими расходами того периода, в котором они фактически осуществлены. Расходы превышающие данный лимит распределяются исходя и предполагаемого срока в течение которого приобретенные работы (услуги) могут быть использованы в деятельности приносящей доход. Предполагаемый срок устанавливается |

| | | | | |
|----|--|--|---|---|
| | | | | решением уполномоченных лиц. |
| 20 | Порядок признания расходов на приобретение программных продуктов | <p>Расходы, связанные с приобретением права на использование программ для ЭВМ и баз данных по договорам с правообладателем (по лицензионным соглашениям) относятся к текущим расходам (включая исключительные права на программы для ЭВМ стоимостью менее 20 000 руб.)</p> <p>В случае, если условиями договора предусмотрено получение доходов в течение более чем одного отчетного периода и не предусмотрена поэтапная сдача товаров (работ, услуг), расходы распределяются налогоплательщиком самостоятельно с учетом принципа равномерности признания доходов и расходов.</p> | <p>ст.264 п.1 пп.26</p> <p>ст.272 п.1</p> | <p>Распределение расходов производится в течение срока использования программных продуктов, определяемого на основании письменных рекомендаций поставщиков или руководителя Департамента информационных технологий. В случае отсутствия таких рекомендаций: расходы не превышающие 50 тыс. руб. (включая налоги и сборы) признаются текущими расходами того периода, в котором они фактически осуществлены; расходы превышающие 50 тыс. руб. равномерно списываются в течении 24 месяцев со дня начала эксплуатации данного продукта.</p> |

| | | | | |
|----|--|---|-------------------|---|
| 21 | Дата признания внереализационных и прочих расходов | <p>Для расходов в виде: сумм комиссионных сборов; расходов на оплату сторонним организациям за выполненные ими работы (предоставленные услуги); арендных (лизинговых) платежей за арендуемое (принятое в лизинг) имущество; иных подобных расходов, датой осуществления внереализационных и прочих расходов признается</p> <p>1. Дата расчетов в соответствии с условиями заключенных договоров</p> <p>2. Дата предъявления налогоплательщику документов, служащих основанием для производства расчетов</p> <p>3. Последний день отчетного налогового периода</p> | ст. 272 п.7 пп.3 | Дата предъявления налогоплательщику документов, служащих основанием для производства расчетов |
| 22 | Создание резерва по сомнительным долгам, учитываемого в составе внереализационных расходов | <p>1. Резерв по сомнительным долгам создается</p> <p>2. Резерв не создается</p> | ст. 266 п.3 | Резерв создается |
| 23 | Создание резерва предстоящих расходов на ремонт основных средств | <p>1. Создается резерв и утверждаются нормативы отчислений</p> <p>2. Резерв не создается</p> | ст. 324 | Резерв создается не |
| 24 | Создание резерва по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию | <p>1. Резерв создается</p> <p>2. Резерв не создается</p> | ст. 267 п.2 | Резерв создается не |
| 25 | Создание резерва предстоящих расходов на оплату отпусков | <p>1. Резерв создается</p> <p>2. Резерв не создается</p> | ст. 324.1 п.1 | Резерв создается не |
| 26 | Создание резерва на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет | <p>1. Резерв создается</p> <p>2. Резерв не создается</p> | ст. 324.1 п.1 | Резерв создается не |
| 27 | Порядок переноса убытка на будущее | <p>Налогоплательщик вправе осуществлять перенос убытка на будущее в течение 10 лет, следующих за тем налоговым периодом, когда убытки возникли (но не более 30 процентов НОБ)</p> <p>1. Право применяется</p> <p>2. Право не применяется</p> | ст. 283 п 1. п. 2 | Право на перенос убытка на будущее применяется |

| | | | | |
|----|---|--|-------------|--|
| 28 | Порядок исчисления и уплаты авансовых платежей по налогу на прибыль | <p>1. По итогам каждого отчетного (налогового) периода, исходя их ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода</p> <p>2. Исчисление ежемесячных авансовых платежей исходя из фактически полученной прибыли, подлежащей исчислению. Платежи производятся исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, рассчитываемой нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания соответствующего месяца</p> | ст. 286 п.2 | По итогам каждого отчетного (налогового) периода, исходя их ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода |
| 29 | Показатель, используемый в целях исчисления и уплаты налога на прибыль организациями, имеющими обособленные подразделения | <p>Уплата производится по месту нахождения организации, а также по месту нахождения каждого из ее обособленных подразделений исходя из доли прибыли, приходящейся на эти обособленные подразделения, определяемой:</p> <p>1. Как средняя арифметическая величина удельного веса среднесписочной численности работников и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в среднесписочной численности работников и остаточной стоимости амортизируемого имущества, определенной в соответствии с пунктом 1 статьи 257 настоящего Кодекса, в целом по налогоплательщику.</p> <p>2. Как средняя арифметическая величина удельного веса расходов на оплату труда и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в расходах на оплату труда и остаточной стоимости амортизируемого имущества, определенной в соответствии с пунктом 1 статьи 257 настоящего Кодекса, в целом по налогоплательщику.</p> | ст. 288 п.2 | В случае возникновения обособленных подразделений будет использован показатель расходов на оплату труда |

(*)

Метод расчета наращенных (накопленных) сумм процентных выплат (доходов) к получению для дисконтных векселей:

$$P_{\text{ц}} = \frac{(N - K)}{T} \times D + K$$

$P_{\text{ц}}$ - расчетная цена;

N - номинальная стоимость приобретенной ценной бумаги;

K - покупная стоимость ценной бумаги;

T - количество дней от приобретения до погашения ценной бумаги;

D - количество дней, прошедших после приобретения ценной бумаги до реализации (иного выбытия) векселя.

При погашении долговой ценной бумаги в срок расчетная цена не определяется.

Главный бухгалтер

О.А. Айсина

Консолидированная отчетность Эмитента и его дочерних предприятий за 2010 год.

Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»
Консолидированная финансовая отчетность
За 2010 год
с Заключением независимых аудиторов



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам и Совету директоров ОАО ФК «Открытие» –

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Финансовая Корпорация «Открытие» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и чистых активов, приходящихся на участников Группы, и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

22 июля 2011 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**На 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | 2010 г. | 2009 г. |
|---|--------------|--------------------|-------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 48 459 106 | 18 725 810 |
| Торговые ценные бумаги | 6 | 18 001 622 | 6 699 236 |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 6 | 50 268 | 2 945 233 |
| Кредиты и займы выданные | 7 | 88 061 122 | 26 765 637 |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 8 | 7 303 896 | 7 466 157 |
| - удерживаемые до погашения | 8 | - | 796 107 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»: | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 8 | - | 1 149 676 |
| - удерживаемые до погашения | 8 | - | 368 572 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 11 | 630 493 | 6 146 235 |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 10 | 1 764 157 | 2 686 509 |
| Дебиторская задолженность | 9 | 3 245 966 | 7 649 454 |
| Основные средства | 12 | 1 862 007 | 929 384 |
| Нематериальные активы | 13 | 2 364 215 | 1 105 981 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | | 448 493 | 23 176 |
| Отложенные налоговые активы | 14 | 164 258 | 96 874 |
| Прочие активы | 16 | 2 341 210 | 631 471 |
| Итого активов | | 174 696 813 | 84 185 512 |
| Обязательства | | | |
| Средства кредитных организаций | 17 | 13 862 983 | 19 811 191 |
| Средства клиентов | 18 | 99 160 089 | 25 988 566 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 19 | 6 255 235 | 4 241 976 |
| Привлеченные займы | 20 | 4 014 624 | 14 629 618 |
| Кредиторская задолженность | 21 | 32 819 725 | 8 458 622 |
| Отложенный доход | 20 | 172 738 | 421 765 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 48 991 | 27 093 |
| Отложенные налоговые обязательства | 14 | 284 631 | 748 279 |
| Прочие обязательства | 16 | 645 980 | 250 156 |
| Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах | | 182 283 | 207 078 |
| Субординированные займы | 22 | 1 759 414 | - |
| Итого обязательств | | 159 206 693 | 74 784 344 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 23 | 493 858 | - |
| Эмиссионный доход | | 7 107 878 | - |
| Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | | 704 359 | - |
| Накопленная прибыль | | 3 956 552 | - |
| Фонд накопленных курсовых разниц | | 62 314 | - |
| Капитал, приходящийся на акционеров Группы | | 12 324 961 | - |
| Неконтрольные доли участия | | 3 165 159 | - |
| Итого капитал | | 15 490 120 | - |
| Чистые активы, приходящиеся на участников материнской Компании | | | |
| Уставный капитал | 23 | - | 493 858 |
| Эмиссионный доход | | - | 7 107 878 |
| Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | | - | 630 663 |
| Накопленная прибыль | | - | 1 411 368 |
| Фонд накопленных курсовых разниц | | - | (242 599) |
| Итого чистые активы, приходящиеся на участников материнской Компании | | - | 9 401 168 |
| Итого обязательств и капитала/ чистых активов, приходящихся на участников материнской Компании | | 174 696 813 | 84 185 512 |

Беляев Вадим Станиславович

Генеральный директор

Ромаев Дмитрий Закериевич

Финансовый директор

22 июля 2011 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | 2010 г. | 2009 г. |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Процентные доходы | | | |
| Кредиты и займы выданные | | 8 189 740 | 5 673 882 |
| Средства в кредитных организациях | | 300 421 | 300 638 |
| Инвестиционные ценные бумаги | | 770 074 | 731 570 |
| | | 9 260 235 | 6 706 090 |
| Торговые ценные бумаги | | 923 675 | 527 755 |
| Финансовый лизинг | | - | 54 342 |
| | | 10 183 910 | 7 288 187 |
| Процентные расходы | | | |
| Займы привлеченные | | (1 289 642) | (1 685 715) |
| Средства клиентов | | (2 361 827) | (2 004 783) |
| Средства кредитных организаций | | (1 359 634) | (1 289 129) |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | | (732 148) | (1 334 177) |
| Прочее | | (979) | (2 552) |
| | | (5 744 230) | (6 316 356) |
| Чистый процентный доход | | 4 439 680 | 971 831 |
| Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход | 7 | (3 113 239) | 43 581 |
| Чистые процентные расходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход | | 1 326 441 | 1 015 412 |
| Чистые комиссионные доходы | 25 | 1 178 698 | 525 428 |
| Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами | | 535 375 | 1 917 244 |
| Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами | | 360 585 | 4 624 529 |
| Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи | | 700 207 | 2 770 502 |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте: | | | |
| - торговые операции | | 373 720 | (573 276) |
| - переоценка валютных статей | | (166 808) | 1 049 949 |
| Чистая прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний | 11,32 | 2 188 827 | 106 452 |
| Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний | 11 | 389 188 | (3 327 964) |
| Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения | 32 | 2 538 476 | - |
| Прочие доходы | 26 | 400 948 | 216 321 |
| Непроцентные доходы | | 8 499 216 | 7 309 185 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | 27 | (7 783 138) | (5 139 766) |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 12,13 | (531 094) | (447 039) |
| Расходы по обязательствам, привлеченным по ставкам ниже рыночных | 20 | (1 139 217) | (667 347) |
| Обесценение основных средств и нематериальных активов | 12,13 | - | (1 002 030) |
| Обесценение гудвила | 32 | - | (67 957) |
| Прочие доходы/(расходы) от обесценения | 15 | 860 901 | (277 160) |
| Непроцентные расходы | | (8 592 548) | (7 601 299) |
| Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах | | (32 919) | (58 750) |
| Прибыль до налогообложения | | 1 200 190 | 664 548 |
| Возмещение по налогу на прибыль | 14 | 1 351 828 | 65 705 |
| Чистая прибыль | | 2 552 018 | 730 253 |
| Чистая прибыль, приходящаяся на: | | | |
| - акционеров Группы | | 2 545 184 | 730 253 |
| - неконтрольные доли участия | | 6 834 | - |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | 2010 г. | 2009 г. |
|--|--------------|------------------|--------------------|
| Прибыль за год | | 2 552 018 | 730 253 |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи | | 792 327 | (1 395 008) |
| Реализованные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг | | (700 207) | (2 770 502) |
| Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода | 14 | (18 424) | 321 790 |
| Переоценка валютных статей | | 304 913 | 38 493 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов | | 378 609 | (3 805 227) |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год | | 2 930 627 | (3 074 974) |
| Совокупный доход за год, приходящийся на: | | | |
| - акционеров Группы | | 2 923 793 | (3 074 974) |
| - неконтрольные доли участия | | 6 834 | - |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА И ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКОВ ГРУППЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

| | Приходится на акционеров Группы | | | | | | | Приходится на участников Группы | | | | | | |
|--|---------------------------------|-------------------|--|----------------------------------|--------------------------|------------|----------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|--|----------------------------------|--------------------------|-------------|
| | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | Фонд накопленных курсовых разниц | Нераспределенная прибыль | Итого | Неконтрольные доли участия | Итого капитал | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | Фонд накопленных курсовых разниц | Нераспределенная прибыль | Итого |
| На 31 декабря 2008 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 395 580 | 2 031 156 | 4 474 383 | (281 092) | 681 115 | 7 301 142 |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3 843 720) | 38 493 | 730 253 | (3 074 974) |
| Увеличение уставного капитала | - | - | - | - | - | - | - | - | 98 278 | 5 076 722 | - | - | - | 5 175 000 |
| На 31 декабря 2009 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 493 858 | 7 107 878 | 630 663 | (242 599) | 1 411 368 | 9 401 168 |
| Изменение юридической формы материнской компании (Примечание 23) | 493 858 | 7 107 878 | 630 663 | (242 599) | 1 411 368 | 9 401 168 | - | 9 401 168 | (493 858) | (7 107 878) | (630 663) | 242 599 | (1 411 368) | (9 401 168) |
| Итого совокупный доход за год | - | - | 73 696 | 304 913 | 2 545 184 | 2 923 793 | 6 834 | 2 930 627 | - | - | - | - | - | - |
| Приобретение дочерней компании (Примечание 32) | - | - | - | - | - | - | 3 158 325 | 3 158 325 | - | - | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2010 г. | 493 858 | 7 107 878 | 704 359 | 62 314 | 3 956 552 | 12 324 961 | 3 165 159 | 15 490 120 | - | - | - | - | - | - |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | 2010 г. | 2009 г. |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Проценты полученные | | 8 516 220 | 7 405 940 |
| Проценты выплаченные | | (4 996 659) | (5 708 663) |
| Комиссии полученные | | 2 212 381 | 1 421 580 |
| Комиссии выплаченные | | (1 033 683) | (888 673) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами | | 960 121 | 4 711 698 |
| Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой | | 404 948 | (573 276) |
| Прочие доходы полученные | | 400 980 | 216 321 |
| Расходы на персонал, выплаченные | | (4 616 042) | (2 464 922) |
| Прочие операционные расходы выплаченные | | (2 651 880) | (2 476 968) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | (803 614) | 1 643 037 |
| <i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных активов</i> | | | |
| Торговые ценные бумаги | | (8 048 931) | (8 217 614) |
| Кредиты и займы | | (53 554 149) | 9 171 660 |
| Дебиторская задолженность | | 3 348 052 | (4 826 858) |
| Денежные средства с ограничением в использовании | | 924 242 | (2 057 745) |
| Прочие активы | | (1 570 863) | (285 953) |
| <i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i> | | | |
| Средства кредитных организаций | | (7 723 409) | 11 948 498 |
| Средства клиентов | | 55 584 432 | 6 203 368 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | | 5 341 020 | (12 844 869) |
| Привлеченные займы | | (878 982) | (2 425 733) |
| Кредиторская задолженность | | 24 287 256 | 1 192 976 |
| Прочие обязательства | | (170 559) | 111 116 |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль | | 16 734 495 | (388 117) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (301 325) | (329 037) |
| Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности | | 16 433 170 | (717 154) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | | (21 014 250) | (24 521 283) |
| Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | | 23 648 929 | 32 762 868 |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения | | - | (369 075) |
| Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения | | 1 165 858 | 211 345 |
| Денежные средства, приобретенные в результате объединения бизнеса | 32 | 7 056 661 | (203 372) |
| Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях | 32 | 498 330 | (134 673) |
| Приобретение/вложения в ассоциированные компании | 11 | (134 212) | (7 679 576) |
| Поступления от продажи долей ассоциированных компаний | 11 | 2 701 002 | - |
| Приобретение основных средств | | (655 565) | (230 632) |
| Поступления от реализации основных средств | | - | 4 835 |
| Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности | | 13 266 753 | (159 563) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Увеличение уставного капитала | | - | 98 278 |
| Эмиссионный доход | | - | 5 076 722 |
| Увеличение доли в дочерних компаниях | | - | (15 328) |
| Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности | | - | 5 159 672 |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | 33 373 | 235 421 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 29 733 296 | 4 518 376 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | | 18 725 810 | 14 207 434 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года | 5 | 48 459 106 | 18 725 810 |

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность **ОАО Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ»** (далее по тексту – «Компания») и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

ОАО «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 года в форме общества с ограниченной ответственностью под названием «Инвестиционная группа Открытие» в соответствии с законодательством Российской Федерации. В феврале 2007 года ООО «Инвестиционная группа Открытие» было переименована в ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ». В декабре 2010 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

Юридический адрес Компании: Россия, Москва, Яковлепостольский пер., д. 12, стр.1.

Головной офис Компании расположен по адресу: Россия, Москва, Яковлепостольский пер., д. 12, стр. 1.

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 31.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении операций коммерческого и инвестиционного банкинга, оказании брокерских услуг и услуг по управлению активами. В результате осуществленной в сентябре 2010 года реорганизации путем присоединения ОАО «Банк «Петровский» и ОАО Инвестбанк «ОТКРЫТИЕ» к ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» (до реорганизации – ЗАО КБ «ОТКРЫТИЕ»), деятельность по осуществлению операций коммерческого банкинга и большей части операций инвестиционного банкинга Группы была сосредоточена в одном юридическом лице, ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», являющемся дочерней организацией Компании.

Операции коммерческого банкинга Группы включают выдачу кредитов, привлечение депозитов в российских рублях и свободно конвертируемых валютах, осуществление расчетно-кассовых и валютнообменных операций. Услуги инвестиционного банкинга включают операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, услуги на рынках акционерного и долгового капитала, услуги по слияниям и поглощениям, операции на денежных рынках, включая рынок межбанковского кредита и валютный рынок. Деятельность Группы по оказанию брокерских услуг и осуществлению торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами осуществляется преимущественно через ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» и Открытие Секьюритиз Лтд, являющиеся 100%-ными дочерними организациями Компании. Услуги по управлению активами оказываются преимущественно через ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (100%-ная дочерняя организация Компании) и включают в себя управление коллективными инвестициями, доверительное управление денежными средствами и ценными бумагами в интересах физических и юридических лиц. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международных рынках.

ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 2179, выданную Центральным банком Российской Федерации, лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, включая брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее по тексту – АСВ), с 11 января 2005 года ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии ФСФР на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии ФСФР на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Открытие Секьюритиз Лтд (Великобритания) и Открытие Финанс (Кипр) имеют соответствующие лицензии местных регуляторов.

Группа работает в 76 населенных пунктах Российской Федерации, расположенных в 55 регионах. ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» имеет в Российской Федерации 18 филиалов и 196 операционных офисов, дополнительных офисов и операционных касс вне кассового узла, ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» имеет в Российской Федерации 71 собственное и партнерское представительство. Подразделения Группы также работают в Лондоне (Великобритания), Франкфурте (Германия) и в Лимассоле (Кипр), ассоциированное с Группой ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» работает в Киеве (Украина).

Акционерами (2010 год) и участниками (2009 год) компании являются:

| Акционеры/участники | 2010 г. % | 2009 г. % |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Беляев Вадим Станиславович | 39,2355 | 39,2355 |
| Минц Борис Иосифович | 39,2355 | 39,2355 |
| Банк ВТБ (ОАО) | 19,9000 | 19,9000 |
| Прочие | 1,6290 | 1,6290 |
| Итого | 100,00 | 100,00 |

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет в соответствии с местным законодательством и нормативными актами и составлять отчетность в местной валюте. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по местным стандартам бухгалтерского учета, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысяч рублей»).

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа приняла решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2010 года.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 применяются на перспективной основе.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» – «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

Основа консолидации

Основа консолидации с 1 января 2010 года

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

Основа консолидации (продолжение)

Основа консолидации до 1 января 2010 года

По сравнению с приведенными выше требованиями, которые применяются на перспективной основе, существуют следующие различия:

- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу.
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса после 1 января 2010 года

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Объединение бизнеса до 1 января 2010 года

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными:

Объединения бизнеса учитывались с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

(в тысячах российских рублей)

Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала бизнес, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализировались, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливало изменение условий договора, оказывающее существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения признавались в составе гудвила.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в консолидированной отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(в тысячах российских рублей)

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;

(в тысячах российских рублей)

- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Векселя

(в тысячах российских рублей)

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ и правительством, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме

(в тысячах российских рублей)

долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Кредиты и займы выданные

В отношении кредитов и займов выданных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчете о финансовом положении;

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение

(в тысячах российских рублей)

участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством стран, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в странах, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

| | Годы |
|-------------------------|-------|
| Здания | 25-30 |
| Мебель и принадлежности | 5 |
| Компьютеры и оргтехника | 5 |
| Транспортные средства | 7 |

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы

(в тысячах российских рублей)

Нематериальные активы включают в себя клиентскую базу по текущим счетам клиентов, программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего обычно не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

(в тысячах российских рублей)

В случае приобретения Группой или его дочерними компаниями акций Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

(в тысячах российских рублей)

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Дивидендный доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в статью «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей».

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства зарубежных компаний Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежной компании компонент прочего совокупного дохода, который относится к этой зарубежной компании, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,4769 и 30,2442 российских рубля за 1 доллар США, соответственно.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям производных долевыми инструментами предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на его консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или

(в тысячах российских рублей)

после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на его консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации всех типов компаний. Стандарт устанавливает требования, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый стандарт, включающий обширные требования к раскрытию информации в отношении всех видов долей участия в других компаниях, включая дочерние компании, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании и неконсолидированные структурированные компании. МСФО (IFRS) 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования об оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО, и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО

(в тысячах российских рублей)

(IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, окажут влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, как описано ниже.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Так как поправка должна применяться с даты первоначального применения Группы МСФО (IFRS) 3 в новой редакции, может потребоваться пересчет в отношении объединений бизнеса, учтенных в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3, но до даты применения поправки. Группа полагает, что прочие поправки к МСФО (IFRS) 3 не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, т.к. информация является легкодоступной.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной отчетности Группы.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Группа полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Изменения в оценках руководства и представлении финансовой отчетности

Группа провела сбор более достоверной и надежной информации по срокам погашения просроченных кредитов и авансов клиентам, что позволило усовершенствовать методику оценки резерва под обесценение кредитов, выданных физическим и юридическим лицам.

В отчетном периоде по розничным портфелям потребительских кредитов произведено уточнение способа расчета вероятности дефолта в связи с формированием необходимого объема статистики. Подход, основанный на оценке дефолта с использованием вероятностей миграции заемщиков по категориям просрочки, изменен на оценку дефолта на основе исторической информации по фактической дефолтности заемщиков с различным периодом просрочки. Это повлекло уменьшение расходов по созданию резервов под обесценение на сумму 712 000 тысяч рублей.

Ранее использованный подход завышает сумму потерь по портфелю, так как предполагает стабильный уровень миграции клиентов без просрочки в портфель с просрочкой, в то время как фактическое вызревание портфеля характеризуется существенным сокращением вероятности дефолта по вызревшей части портфеля с течением времени.

Методика расчета резервов по корпоративному кредитному портфелю в отчетном периоде была скорректирована в части показателя нормы возвратности по кредитам (Recovery Rate).

В предыдущем отчетном периоде для целей оценки норм возвратности использовался следующий подход:

По индивидуально обесцененным кредитам – в расчете учитывались все виды обеспечения (денежные средства и эквиваленты, оборудование, товары в обороте) исходя из залоговой стоимости кредитов.

По необесцененным кредитам – нулевая возвратность вне зависимости от наличия либо отсутствия обеспечения.

Подход, использованный в текущем отчетном периоде:

По индивидуально обесцененным кредитам – индивидуальная оценка нормы возвратности по обесцененным кредитам на основе построения прогнозного денежного потока, дисконтированного по эффективной ставке кредита (эффект – досоздание резерва на сумму 189 000 тысяч рублей).

По необесцененным кредитам – коллективная оценка нормы возвратности на основе справедливой стоимости недвижимости, дисконтированной на средний срок реализации, принятой в обеспечение, а также с учетом обеспеченности денежными средствами и эквивалентами (эффект – восстановление резерва на сумму 692 млн. рублей).

Совокупный эффект от изменения методики расчета резервов по корпоративному кредитному портфелю составляет сокращение резервов на сумму 503 000 тысяч рублей. Скорректированный подход позволяет более полно отразить в итоговых резервах обеспеченность портфеля без признаков обесценения, а также более корректно оценить уровень возвратности по обесцененному портфелю с учетом индивидуально прогнозируемых денежных потоков.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупный эффект от изменения методологии резервирования составляет уменьшение расходов по созданию резервов под обесценение на сумму 1 215 000 тысяч рублей (2009 год: досоздание резерва на сумму 36 000 тысяч рублей).

Обесценение нематериальных активов

Группа анализирует нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относятся данные нематериальные активы. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Наличные денежные средства | 11 400 228 | 3 943 039 |
| Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках | 12 070 806 | 8 911 532 |
| Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней | 5 605 160 | 1 237 423 |
| Договоры обратного «репо» сроком до 90 дней | 1 021 730 | - |
| Средства на текущих счетах в ЦБ РФ | 9 042 390 | 1 509 273 |
| Средства на брокерских счетах | 7 888 369 | 2 769 581 |
| Средства в расчетных палатах бирж | 1 430 423 | 354 962 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 48 459 106 | 18 725 810 |

По состоянию на 31 декабря 2010 года договоры обратного «репо» в сумме 1 021 730 тысяч рублей (2009 год: отсутствуют) были фактически обеспечены ценными бумагами со справедливой стоимостью 1 169 640 тысяч рублей (2009 год: отсутствуют), которые Группа имеет право продать или перезаложить. Никакие из ценных бумаг, полученных по договорам обратного «репо», не были проданы или перезаложены.

Средства на брокерских счетах представляют собой остатки денежных средств Группы на счетах у компаний-брокеров, которые были перечислены Группой в рамках договоров на брокерское обслуживание для заключения сделок с ценными бумагами и срочными контрактами.

Средства в расчетных палатах бирж представляют собой остатки свободных денежных средств Группы на счетах бирж.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|-------------------|------------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | |
| - Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) | - | 699 892 |
| - Региональные и муниципальные облигации | 6 348 838 | 162 897 |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | |
| - Корпоративные облигации | 10 598 920 | 3 165 658 |
| - Векселя | - | 1 790 495 |
| Итого долговых торговых ценных бумаг | 16 947 758 | 5 818 942 |
| Долевые корпоративные ценные бумаги | | |
| - Корпоративные акции | 1 053 864 | 865 248 |
| Производные финансовые инструменты | | |
| - | - | 15 046 |
| Итого торговых ценных бумаг | 18 001 622 | 6 699 236 |
| Заложено в качестве обеспечения по заимствованиям от кредитных организаций | 1 264 788 | 843 861 |

6. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|---------|-----------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | |
| - Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) | - | 2 383 621 |
| - Региональные и муниципальные облигации | - | 271 265 |

(в тысячах российских рублей)

Долговые корпоративные ценные бумаги

- Корпоративные облигации

| | |
|---------------|------------------|
| 50 268 | 290 347 |
| 50 268 | 2 945 233 |

Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными региональными и муниципальными органами власти РФ. Срок погашения облигаций – с апреля 2011 года по декабрь 2015 года (2009 год: с декабря 2010 года по июнь 2016 года), ставка купона по ним составляет от 6,5% до 15% (2009 год: от 8% до 16%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями металлургического, телекоммуникационного, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики. Срок погашения корпоративных облигаций – с марта 2011 года по январь 2025 года (2009 год: с марта 2010 года по сентябрь 2020 года), ставка купона по ним составляет от 6,9% до 17,5% (2009 год: от 7,6% до 19%).

Корпоративные акции в основном представлены акциями крупных российских компаний нефтегазового, металлургического, энергетического и других секторов, свободно обращающимися на российском рынке ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2010 года торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 1 264 788 тысяч рублей были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ (2009 год: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в обеспечение исполнения обязательств по операциям на внебиржевом рынке Группой была заложена часть векселей на общую сумму 843 861 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года торговые ценные бумаги на сумму 50 268 тысяч рублей (2009 год: 2 945 233 тысяч рублей) были переданы в обеспечение кредита, полученного от одного из российских банков по договору «репо», на общую сумму 47 671 тысяч рублей (2009 год: 2 648 826 тысяч рублей) (Примечание 15).

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, которая определена на основе объективных рыночных данных, поэтому Группа не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

| | <i>Инвестицион- ный рейтинг</i> | <i>Спекулятивный рейтинг</i> | <i>Нет рейтингов</i> | <i>Итого</i> |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | | | |
| - Региональные и муниципальные облигации | 2 462 559 | 3 618 177 | 268 102 | 6 348 838 |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | | | |
| - Корпоративные облигации | 1 810 730 | 7 735 428 | 1 103 030 | 10 649 188 |
| Итого торговых ценных бумаг | 4 273 289 | 11 353 605 | 1 371 132 | 16 998 026 |

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| | <i>Инвестицион- ный рейтинг</i> | <i>Спекулятивный рейтинг</i> | <i>Нет рейтингов</i> | <i>Итого</i> |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | | | |
| - Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) | 3 083 513 | - | - | 3 083 513 |
| - Региональные и муниципальные облигации | 414 588 | 19 574 | - | 434 162 |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | | | |
| - Корпоративные облигации | 758 668 | 2 114 504 | 582 833 | 3 456 005 |
| - Векселя | 1 116 314 | 674 181 | - | 1 790 495 |
| Итого торговых ценных бумаг | 5 373 083 | 2 808 259 | 582 833 | 8 764 175 |

6. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Кредитное качество в таблицах выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов». Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории предназначенных для торговли, так

(в тысячах российских рублей)

как в отношении них Группа больше не имеет намерения продать их в краткосрочной перспективе. Переклассификация была произведена по состоянию на 25 декабря 2008 года по справедливой стоимости на эту дату. В таблице ниже представлено влияние данной переклассификации:

| | Торговые ценные бумаги были переклассифицированы в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |
|--|---|
| Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2010 г. | - |
| Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2010 г. | - |
| Доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за 2010 год, если бы активы не были переклассифицированы | - |
| Процентные доходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках по переклассифицированным активам за 2010 год | 9 455 |
| | |
| | Торговые ценные бумаги были переклассифицированы в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |
| Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 г. | 522 860 |
| Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2009 г. | 522 860 |
| Доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за 2009 год, если бы активы не были переклассифицированы | 38 229 |
| Процентные доходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках по переклассифицированным активам за 2009 год | 57 042 |

Финансовые активы были переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в третьем и четвертом квартале 2008 года.

Кредиты и займы выданные

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Коммерческое кредитование | 66 417 772 | 24 468 252 |
| Договоры обратного «репо» | 10 105 634 | 750 320 |
| Потребительское кредитование | 5 699 844 | 1 674 303 |
| Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса | 4 050 758 | 873 203 |
| Ипотечное кредитование | 3 280 711 | 87 217 |
| Автокредитование | 2 583 862 | 475 462 |
| Маржинальное кредитование | 562 029 | 341 119 |
| Кредитные карты | 200 397 | 116 283 |
| Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение | 92 901 007 | 28 786 159 |
| За вычетом резерва под обесценение | (4 839 885) | (2 020 522) |
| Итого кредитов и займов выданных | 88 061 122 | 26 765 637 |

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

| | Коммерчес- кое кредитова- ние | Договоры обратного «репо» | Потреби- тельское кредитова- ние | Кредито- вание предприя- тий малого и среднего бизнеса | Ипотечное кредитова- ние | Авто- кредито- вание | Маржи- нальное кредито- вание | Кредитные карты | Итого |
|---------------------|--|---------------------------------|---|---|--------------------------------|----------------------------|--|--------------------|-----------|
| 2010 год | | | | | | | | | |
| На 1 января 2010 г. | 1 586 751 | 12 360 | 206 386 | 166 392 | 3 462 | 22 243 | 12 505 | 10 423 | 2 020 522 |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | | | | |
|--|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| Отчисление/восстановление резерва под обесценения в течение 2010 года | 2 344 594 | (12 360) | 527 808 | (25 304) | 129 656 | 122 625 | 4 912 | 21 308 | 3 113 239 |
| Списание кредитов за счёт резерва | (255 054) | - | (6 038) | (32 784) | - | - | - | - | (293 876) |
| На 31 декабря 2010 г. | 3 676 291 | - | 728 156 | 108 304 | 133 118 | 144 868 | 17 417 | 31 731 | 4 839 885 |
| Обесценение на индивидуальной основе | 2 291 339 | - | 378 488 | 44 703 | 47 854 | 104 382 | - | 25 935 | 2 892 701 |
| Обесценение на совокупной основе | 1 384 952 | - | 349 668 | 63 601 | 85 264 | 40 486 | 17 417 | 5 796 | 1 947 184 |
| Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе | 2 500 784 | - | 557 870 | 61 986 | 249 114 | 446 369 | | 31 149 | 3 847 272 |
| 2009 год | | | | | | | | | |
| На 1 января 2009 г. | 1 120 172 | - | 850 164 | 230 135 | - | 59 297 | - | 21 038 | 2 280 806 |
| Отчисление/восстановление резерва под обесценения в течение 2010 года | 683 105 | 12 360 | (643 601) | (63 743) | 3 462 | (37 054) | 12 505 | (10 615) | (43 581) |
| Списание кредитов за счёт резерва | - | - | (177) | - | - | - | - | - | (177) |
| Выбытие дочерних компаний | (216 526) | - | - | - | - | - | - | - | (216 526) |
| На 31 декабря 2009 г. | 1 586 751 | 12 360 | 206 386 | 166 392 | 3 462 | 22 243 | 12 505 | 10 423 | 2 020 522 |
| Обесценение на индивидуальной основе | 499 354 | - | 58 554 | 103 671 | - | 13 028 | 244 | 9 414 | 684 265 |
| Обесценение на совокупной основе | 1 087 397 | 12 360 | 147 832 | 62 721 | 3 462 | 9 215 | 12 261 | 1 009 | 1 336 257 |
| Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе | 1 185 937 | - | 71 684 | 106 690 | - | 15 888 | 253 | 32 314 | 1 412 766 |

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, составили на 31 декабря 2010 года 149 957 тысяч рублей (2009 год: 94 520 тысяч рублей).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2010 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 1 250 163 тысяч рублей (2009 год: 1 444 415 тысяч рублей).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При предоставлении ценных бумаг в заём и операциях обратного «репо» - ценные бумаги;
- При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, оборудования, товаров в обороте;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья, автомобиля, гарантии и поручительства.

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2010 года кредиты клиентам на сумму 98 691 тысяч рублей (2009 год: 5 339 171 тысяч рублей) были обеспечены долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой, на сумму 157 274 тысяч рублей (2009 год: 4 348 744 тысяч рублей).

Договоры обратного «репо»

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты и займы выданные в сумме 10 105 634 тысяч рублей (2009 год: 750 320 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного «репо», справедливая стоимость которых составила 10 508 416 тысяч рублей (2009 год: 905 849 тысяч рублей).

Концентрация кредитов и займов выданных

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 21 536 605 тысяч рублей или 23,45% от совокупного кредитного портфеля до вычета резерва (2009 год: 13 910 808 тысяч рублей или 48,3%). По этим кредитам был создан резерв в размере 464 747 тысяч рублей (2009 год: 624 049 тысяч рублей).

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Частные компании | 80 643 998 | 26 078 728 |
| Физические лица | 12 257 009 | 2 707 431 |
| Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение) | 92 901 007 | 28 786 159 |

Кредиты преимущественно выдавались клиентам, зарегистрированным на территории Российской Федерации и осуществляющим свою деятельность в следующих отраслях экономики:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Финансовая и инвестиционная деятельность | 32 165 557 | 10 966 744 |
| Торговля | 17 978 207 | 5 523 743 |
| Физические лица | 12 257 009 | 2 707 431 |
| Строительство и операции с недвижимостью | 11 605 763 | 3 386 267 |
| Промышленное производство | 7 900 056 | 5 918 732 |
| Сфера услуг | 3 639 043 | 235 423 |
| Прочая деятельность | 3 358 393 | 47 819 |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство | 2 036 207 | - |
| Лизинговая деятельность | 1 025 899 | - |
| Информационные технологии | 573 013 | - |
| Авиационная промышленность | 212 000 | - |
| Государственные и муниципальные предприятия | 149 860 | - |
| Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение) | 92 901 007 | 28 786 159 |

Анализ кредитного качества кредитов и займов выданных и анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и займов выданных по срокам просрочки платежа представлен в Примечании 28. Балансовая стоимость кредитов и займов выданных, условия по которым были пересмотрены, раскрыта в Примечании 28.

Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|------------------|------------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | |
| - Облигации федерального займа (ОФЗ) | - | 286 696 |
| - Еврооблигации Российской Федерации | 410 064 | 593 352 |
| - Региональные и муниципальные облигации | - | 8 317 |
| - Облигации иностранных государств | 109 885 | - |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | |
| - Корпоративные облигации | 20 099 | 227 847 |
| - Корпоративные еврооблигации | 3 286 906 | 3 665 319 |
| - Векселя | 2 587 727 | 1 711 379 |
| Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | 6 414 681 | 6 492 910 |
| Долевые корпоративные ценные бумаги | | |
| - Корпоративные акции | 868 406 | 973 247 |
| - Паи инвестиционных фондов | 20 809 | - |
| Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | 7 303 896 | 7 466 157 |
| Заложено в качестве обеспечения по заимствованиям от кредитных организаций | - | 880 048 |

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|---------|-----------|
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | |
| - Корпоративные еврооблигации | - | 1 149 676 |

(в тысячах российских рублей)

**Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи,
заложенных по договорам «репо»**

- **1 149 676**

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и Евро, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями, кредитными организациями и свободно обращающимися на международном рынке. Корпоративные еврооблигации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения от июня 2011 года до ноября 2020 года (2009 год: от мая 2010 года до февраля 2020 года), купонный доход от 4,25% до 10% годовых в зависимости от выпуска (2009 год: от 6,13% до 9,75%).

Векселя представлены дисконтными векселями крупных российских банков и российской лизинговой компании с номиналом в рублях. Векселя в портфеле Группы имеют сроки погашения от января 2011 года до января 2012 года (2009 год: от января 2010 года до июня 2012 года), ставки доходности от 5% до 16% годовых. Среди эмитентов «РОСБАНК» ОАО АКБ, «МДМ банк» ОАО, «Сбербанк России» ОАО, «Альфа-банк» ОАО и прочие.

Облигации иностранных государств представлены облигациями Республики Беларусь, номинированными в российских рублях и долларах США, со сроком погашения от декабря 2012 года до августа 2015 года и ставкой купона от 8,7% до 8,75% годовых (2009 год: отсутствуют).

Корпоративные акции преимущественно представлены акциями ЗАО ФБ «ММВБ» и ОАО «РТС», а также ряда других крупных российских и иностранных компаний.

Еврооблигации Российской Федерации номинированы в долларах США и по состоянию на 31 декабря 2010 года имеют сроки погашения в апреле 2020 года и в марте 2030 года (2009 год: от июня 2018 года до марта 2030 года), купонный доход от 5% до 7,5% годовых (2009 год: от 7,5% до 12,75%).

Корпоративные облигации представляют собой облигации российских банков со сроком погашения в июне 2013 года и купоном 7,5% годовых (2009 год: срок погашения от января 2010 года до декабря 2010 года и купонные ставки от 8,40% до 10,85%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа владела паями закрытых инвестиционных фондов, находящихся под управлением ООО «УК «ОТКРЫТИЕ», на сумму 20 809 тысяч рублей (2009 год: отсутствуют).

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года часть инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в сумме 880 048 тысяч рублей была заложена в ЦБ РФ для обеспечения краткосрочных заимствований. На 31 декабря 2010 года Группа не использовала данную кредитную линию от ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, были переданы в обеспечение кредитов и займов, полученных от кредитных организаций по договорам «репо», на общую сумму 919 698 тысяч рублей (Примечание 17).

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

| | <i>Инвестицион- ный рейтинг</i> | <i>Спекулятивный рейтинг</i> | <i>Нет рейтингов</i> | <i>Итого</i> |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | | | |
| - Еврооблигации Российской Федерации | 410 064 | - | - | 410 064 |
| - Облигации иностранных государств | - | 109 885 | - | 109 885 |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | | | |
| - Корпоративные облигации | - | 20 099 | - | 20 099 |
| - Корпоративные еврооблигации | 2 268 054 | 1 002 910 | 15 942 | 3 286 906 |
| - Векселя | 809 831 | 1 359 546 | 418 350 | 2 587 727 |
| Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | 3 487 949 | 2 492 440 | 434 292 | 6 414 681 |

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| | <i>Инвестицион- ный рейтинг</i> | <i>Спекулятивный рейтинг</i> | <i>Нет рейтингов</i> | <i>Итого</i> |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | | | |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|
| - Облигации федерального займа (ОФЗ) | 286 696 | - | - | 286 696 |
| - Еврооблигации Российской Федерации | 593 352 | - | - | 593 352 |
| - Региональные и муниципальные облигации | - | 8 317 | - | 8 317 |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | | | |
| - Корпоративные облигации | - | 227 847 | - | 227 847 |
| - Корпоративные еврооблигации | 1 426 236 | 3 388 759 | - | 4 814 995 |
| - Векселя | 586 807 | 1 028 289 | 96 283 | 1 711 379 |
| Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | 2 893 091 | 4 653 212 | 96 283 | 7 642 586 |

Кредитное качество в таблицах выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|----------|----------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | |
| - Облигации федерального займа (ОФЗ) | - | 795 280 |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | |
| - Региональные и муниципальные облигации | - | 827 |
| Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения | - | 796 107 |

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|----------|----------------|
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | |
| - Региональные и муниципальные облигации | - | 368 572 |
| Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам «репо» | - | 368 572 |

По состоянию на 31 декабря 2009 года ценные бумаги, удерживаемые до погашения, были представлены облигациями, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации и номинированными в российских рублях, а также облигациями Правительства Москвы, со сроками погашения от января 2011 года до июня 2012 года с купонным доходом от 6,1% до 8% в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, были переданы в обеспечение кредитов и займов, полученных от кредитных организаций по договорам «репо», на общую сумму 93 036 тысяч рублей (Примечание 17), а также в обеспечение займов, полученных от российских компаний по договору «репо», на общую сумму 210 112 тысяч рублей (Примечание 20).

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| | Инвестиционный рейтинг | Спекулятивный рейтинг | Нет рейтингов | Итого |
|---|------------------------|-----------------------|---------------|------------------|
| Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги | | | | |
| - Облигации Российской Федерации | 795 280 | - | - | 795 280 |
| Долговые корпоративные ценные бумаги | | | | |
| - Региональные и муниципальные облигации | 369 399 | - | - | 369 399 |
| Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения | 1 164 679 | - | - | 1 164 679 |

Кредитное качество в таблице выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

(в тысячах российских рублей)

Дебиторская задолженность

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность по продаже ценных бумаг | 1 006 020 | 5 830 402 |
| Дебиторская задолженность по продаже дочерних и ассоциированных компаний | 1 745 928 | 1 863 953 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 173 015 | 43 757 |
| Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням | 53 948 | 48 502 |
| Дебиторская задолженность персонала | 1 709 | 822 |
| Прочая дебиторская задолженность | 355 571 | 118 806 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (90 225) | (256 788) |
| Итого дебиторской задолженности | 3 245 966 | 7 649 454 |

Дебиторская задолженность по продаже дочерних и ассоциированных компаний на 31 декабря 2010 года в размере 1 745 928 тысяч рублей представляет собой дебиторскую задолженность, возникшую в результате продажи Группой в декабре 2010 года инвестиции в ассоциированную компанию ОП Мастер Холдинг Лтд. (Примечание 11).

Дебиторская задолженность по продаже дочерних и ассоциированных компаний на 31 декабря 2009 года в размере 1 863 953 тысяч рублей представляет собой дебиторскую задолженность, возникшую в результате продажи Группой в декабре 2009 года своей доли в размере 100% в компаниях Виай – Трейд Лтд. и Открытие Финанс Лтд.

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в Примечании 15.

Денежные средства с ограничением в использовании

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|------------------|------------------|
| Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках | 1 090 449 | 2 392 410 |
| Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации | 673 708 | 294 099 |
| Итого денежных средств с ограничением в использовании | 1 764 157 | 2 686 509 |

Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках представляют собой остатки денежных средств, размещенных Группой в качестве гарантийного обеспечения открытых позиций Группы и ее клиентов на конец отчетного года в секции срочного рынка РТС (ФОРТС) и в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», а также взносы в страховой фонд срочного рынка РТС (ФОРТС).

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ средства в виде беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании

Учет по следующим ассоциированным компаниям производится согласно методу долевого участия:

| Ассоциированные компании | Страна | Отрасль | 2010г. | | 2009 г. | |
|--|-------------------------------------|------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | | | Доля участия % | Балансовая стоимость | Доля участия % | Балансовая стоимость |
| ОАО «Банк «Петровский» | Россия | Банк | - | - | 25,00 | 2 500 000 |
| ЗПИФ «Открытие – финансовые институты» | Россия | Финансы | 28,85 | 617 876 | 32,27 | 876 918 |
| ОП Мастер Холдинг Лтд | Британские Виргинские острова | Инвестиции | - | - | 49,90 | 2 769 317 |
| ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» | Украина | Финансы | 24,90 | 12 617 | - | - |
| Итого инвестиции в ассоциированные компании | | | | 630 493 | | 6 146 235 |

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

| ОАО «Банк Петровский» | ЗПИФ «Открытие- финансовые | ОП Мастер Холдинг Лтд | ООО «Брокерск ий дом «Открытие» | Итого |
|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------|
|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------|

(в тысячах российских рублей)

| | институты» | | | | |
|---|-------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2010 г. | 2 500 000 | 876 918 | 2 769 317 | - | 6 146 235 |
| Увеличение доли участия | 2 632 671 | - | - | 1 541 | 2 634 212 |
| Доля в чистой прибыли (убытке) | 564 130 | (186 018) | - | 11 076 | 389 188 |
| Уменьшение доли участия Группы | (5 696 801) | (73 024) | (2 769 317) | - | (8 539 142) |
| Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2010 г. | - | 617 876 | - | 12 617 | 630 493 |

11. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ассоциированные компании (продолжение)

В июле 2010 года Группа приобрела дополнительно 25% акций Банк «Петровский» (ОАО) у «НОМОС-БАНКа» (ОАО) за 2 632 671 тысяч рублей, увеличив свою долю в капитале этого банка до 50%, и одновременно на Группу был переведен долг по договору займа на сумму 2 500 000 тысяч рублей, который «НОМОС-БАНК» (ОАО) получил в апреле 2009 года от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (Примечание 20). Денежными средствами «НОМОС-БАНКу» (ОАО) было выплачено 132 671 тысяч рублей.

В результате Группа стала владеть 50% акций Банка «Петровский» (ОАО), однако возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой банка у Группы отсутствовала. 27 сентября 2010 года Банк «Петровский» (ОАО) был реорганизован путем присоединения к Банку «ОТКРЫТИЕ» (ОАО), вследствие чего Группа отразила выбытие инвестиции в ассоциированную компанию и приобретение контроля над Банком «Петровский» (ОАО). Справедливая стоимость 50% акций Банка «Петровский» (ОАО) на дату реорганизации составила 5 696 801 тысяч рублей. Справедливая стоимость активов и обязательств Банка «Петровский», а также расчет результата от приобретения контроля над этим Банком приведены в Примечании 32.

В августе 2010 года Группа приобрела долю в размере 24,9% в ООО «Специалист ценные бумаги» (г. Киев, Украина), позднее переименованном в ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ». Стоимость приобретения доли составила 1 541 тысяч рублей. Остаток инвестиции на 31 декабря 2010 года включает в себя гудвил в размере 10 771 тысяч рублей.

В декабре 2010 года Группой была продана инвестиция в компанию ОП Мастер Холдинг Лтд. (49,9%). Стоимость сделки составила 4 536 134 тысяч рублей, денежными средствами получено 2 448 000 тысяч рублей, на сумму 342 206 тысяч рублей был произведен взаимозачет встречных обязательств, неоплаченная часть в сумме 1 745 928 тысяч рублей отражена в составе дебиторской задолженности (Примечание 9). Стоимость инвестиции на момент продажи составляла 2 769 317 тысяч рублей. Финансовый результат от сделки приведен в Примечании 32.

В декабре 2010 года Группа продала 3,5% акций закрытого инвестиционного фонда «Открытие – финансовые институты», в результате чего доля Группы уменьшилась до 28,85%. За продажу этой доли было получено вознаграждение денежными средствами на сумму 253 002 тысяч рублей. Балансовая стоимость проданной доли – 79 131 тысяч рублей. Финансовый результат от сделки приведен в Примечании 32.

В таблице ниже обобщенно представлены суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|----------------------|------------------|-------------------|
| Активы | 2 326 951 | 96 439 089 |
| Обязательства | 134 496 | 82 879 629 |
| Чистые активы | 2 192 455 | 13 559 460 |

В таблице ниже обобщенно представлена суммарная выручка и прибыль ассоциированных компаний:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|------------------|----------------|----------------|
| Выручка | 15 451 | 8 806 750 |
| Прибыль/(убыток) | (573 521) | (2 511 957) |

Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

| Здания и | Транспорт | Транспорт | Офисное и | Мебель | Прочее | Итого |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|
|-----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|

(в тысячах российских рублей)

| | сооружени я | -ные средства | -ные средства в лизинге | компьютер -ное оборудо- вание | | | |
|---|------------------------|--------------------------|--|--|----------------|---------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 726 970 | 39 604 | 16 977 | 277 799 | 244 097 | 28 980 | 1 334 427 |
| Поступления | 221 932 | 9 354 | 18 709 | 196 672 | 101 959 | 154 354 | 702 980 |
| Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 32) | 566 091 | 1 102 | - | 46 583 | 143 587 | - | 757 363 |
| Выбытие | (2 199) | (9 165) | (16 988) | (27 496) | (38 986) | (6 684) | (101 518) |
| Выбытие при выбытии дочерних компаний (Примечание 32) | (210 035) | - | - | (1 661) | (235) | (100 669) | (312 600) |
| Курсовые разницы | - | 17 | 11 | (100) | - | 49 | (23) |
| На 31 декабря 2010 г. | 1 302 759 | 40 912 | 18 709 | 491 797 | 450 422 | 76 030 | 2 380 629 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 176 492 | 12 717 | 6 064 | 105 931 | 97 361 | 6 478 | 405 043 |
| Начисленная амортизация | 23 033 | 6 926 | - | 65 600 | 50 984 | 7 731 | 154 274 |
| Выбытие | - | (2 671) | (7 050) | (24 404) | (5 765) | (15) | (39 905) |
| Выбытие при выбытии дочерних компаний | (1 196) | - | - | (288) | (35) | (8) | (1 527) |
| Курсовые разницы | - | (417) | 997 | 207 | - | (50) | 737 |
| На 31 декабря 2010 г. | 198 329 | 16 555 | 11 | 147 046 | 142 545 | 14 136 | 518 622 |
| Остаточная стоимость: | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 550 478 | 26 887 | 10 913 | 171 868 | 146 736 | 22 502 | 929 384 |
| На 31 декабря 2010 г. | 1 104 430 | 24 357 | 18 698 | 344 751 | 307 877 | 61 894 | 1 862 007 |

| | Здания и сооружени я | Транспорт -ные средства | Транспорт -ные средства в лизинге | Офисное и компьютер -ное оборудо- вание | Мебель | Прочее | Итого |
|--|-------------------------------------|--|--|--|----------------|---------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2008 г. (пересчитано) | 440 366 | 38 067 | 25 996 | 209 080 | 229 698 | 47 139 | 990 346 |
| Поступления | 85 350 | 13 320 | - | 74 482 | 34 849 | 7 204 | 215 205 |
| Приобретения в результате объединения бизнеса | 201 254 | - | - | 108 | - | - | 201 362 |
| Выбытие | - | (11 650) | (6 105) | (3 917) | (20 115) | (2 197) | (43 984) |
| Выбытие при выбытии дочерних компаний | - | (133) | (2 914) | (1 954) | (335) | (23 166) | (28 502) |
| На 31 декабря 2009 г. | 726 970 | 39 604 | 16 977 | 277 799 | 244 097 | 28 980 | 1 334 427 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | | |
| На 31 декабря 2008 г. | 1 655 | 9 469 | 4 871 | 53 763 | 21 899 | 2 926 | 94 583 |
| Начисленная амортизация | 19 055 | 6 092 | 3 817 | 42 820 | 54 461 | 4 826 | 131 071 |
| Выбытие | - | (4 275) | (1 784) | (3 556) | (4 697) | (148) | (14 460) |
| Выбытие при выбытии дочерних компаний | - | (39) | (759) | (1 203) | (223) | (23) | (2 247) |
| Обесценение | 155 782 | 1 516 | - | 15 233 | 26 267 | - | 198 798 |
| Курсовые разницы | - | (46) | (81) | (1 126) | (346) | (1 103) | (2 702) |
| На 31 декабря 2009 г. | 176 492 | 12 717 | 6 064 | 105 931 | 97 361 | 6 478 | 405 043 |
| Остаточная | | | | | | | |

(в тысячах российских рублей)

СТОИМОСТЬ:

| | | | | | | | |
|-----------------------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|
| На 31 декабря 2008 г. | 438 711 | 28 598 | 21 125 | 155 317 | 207 799 | 44 213 | 895 763 |
| На 31 декабря 2009 г. | 550 478 | 26 887 | 10 913 | 171 868 | 146 736 | 22 502 | 929 384 |

12. Основные средства (продолжение)

По итогам проведенного Группой теста на обесценение основных средств, по состоянию на 31 декабря 2010 года обесценения выявлено не было.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа провела тест на обесценение основных средств, по результатам которого был признан убыток от обесценения в размере 198 798 тысяч рублей. Вследствие негативных тенденций на рынке недвижимости и снижения цен было признано обесценение по зданиям и сооружениям в сумме 155 782 тысяч рублей.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость транспортных средств, являющихся объектами финансовой аренды, составила 18 698 тысяч рублей (2009 год: 10 913 тысяч рублей). Поступления в течение 2010 году составили 18 709 тысяч рублей (2009 год: не было).

В 2010 году в результате объединения бизнеса (Примечание 32) Группа приобрела основные средства, справедливой стоимостью 757 363 тысяч рублей (2009 год: 201 362 тысяч рублей).

В 2010 году Группа продала ряд своих дочерних компаний третьим лицам (Примечание 32), вследствие чего произошло выбытие основных средств на сумму 311 073 тысяч рублей (2009 год: 26 255 тысяч рублей).

Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

| | Лицензии | Клиентские НМА | Товарные знаки | Программно е обеспечение | Итого |
|---|----------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 188 400 | 1 576 699 | 397 109 | 63 623 | 2 225 831 |
| Поступления | - | - | - | 68 310 | 68 310 |
| Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 32) | - | 1 566 773 | - | - | 1 566 773 |
| Выбытие | - | - | (397 015) | - | (397 015) |
| Выбытие при выбытии дочерних компаний (Примечание 32) | - | - | - | (29) | (29) |
| На 31 декабря 2010 г. | 188 400 | 3 143 472 | 94 | 131 904 | 3 463 870 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 48 800 | 672 756 | 397 046 | 1 248 | 1 119 850 |
| Начисленная амортизация | - | 376 108 | 10 | 702 | 376 820 |
| Выбытие | - | - | (397 015) | - | (397 015) |
| На 31 декабря 2010 г. | 48 800 | 1 048 864 | 41 | 1 950 | 1 099 655 |
| Остаточная стоимость: | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 139 600 | 903 943 | 63 | 62 375 | 1 105 981 |
| На 31 декабря 2010 г. | 139 600 | 2 094 608 | 53 | 129 954 | 2 364 215 |

| | Лицензии | Клиентские НМА | Товарные знаки | Программно е обеспечение | Итого |
|--|----------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 31 декабря 2008 г. (пересчитано) | 188 400 | 1 576 699 | 397 109 | 48 197 | 2 210 405 |
| Поступления | - | - | - | 15 426 | 15 426 |
| На 31 декабря 2009 г. | 188 400 | 1 576 699 | 397 109 | 63 623 | 2 225 831 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | |
| На 31 декабря 2008 г. | - | - | 21 | 630 | 651 |
| Начисленная амортизация | - | 315 340 | 10 | 618 | 315 968 |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | |
|------------------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Обесценение | 48 800 | 357 416 | 397 015 | - | 803 231 |
| На 31 декабря 2009 г. | 48 800 | 672 756 | 397 046 | 1 248 | 1 119 850 |
| Остаточная стоимость: | | | | | |
| На 31 декабря 2008 г. | 188 400 | 1 576 699 | 397 088 | 47 567 | 2 209 754 |
| На 31 декабря 2009 г. | 139 600 | 903 943 | 63 | 62 375 | 1 105 981 |

13. Нематериальные активы (продолжение)

Под клиентскими нематериальными активами Группа понимает установленные долгосрочные отношения с клиентами, следствием которых является хранение клиентами денежных средств на расчетных счетах, открытых в банке, принадлежащем Группе. Оставшийся срок полезного использования клиентских нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 45 месяцев.

В 2009 году Группа отразила убытки от обесценения в отношении нематериальных активов в сумме 803 231 тысяч рублей. Возмещаемая стоимость нематериальных активов определяется на основании расчета ценности от использования путем дисконтирования прогнозных денежных потоков. Возмещаемая стоимость нематериальных активов определяется на основании расчета ценности от их использования путем дисконтирования прогнозных денежных потоков на протяжении 27 лет. По состоянию на 31 декабря 2009 года возмещаемая стоимость клиентских нематериальных активов была определена с использованием ставки дисконтирования 17,52%, уменьшение стоимости связано с закрытием части расчетных счетов клиентами. Товарные знаки в общей сумме 397 015 тысяч рублей были списаны вследствие ребрендинга одного из дочерних банков Группы.

Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|--------------------|-----------------|
| Расход/(возмещение) по налогу - текущая часть | (102 563) | 297 285 |
| Расход/(возмещение) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | (1 249 265) | (362 990) |
| Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год | (1 351 828) | (65 705) |

В 2010 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2009 год: 20%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|--------------------|-----------------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 1 200 190 | 664 548 |
| Официальная ставка налога | 20% | 20% |
| Теоретические расходы /(экономию) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке | 240 038 | 132 910 |
| Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам | (139 689) | (901 899) |
| Необлагаемый доход от превышения доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения | (507 695) | - |
| Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний | (77 838) | 665 593 |
| Прибыль, не облагаемая налогом | (21 700) | - |
| Расходы, не уменьшающие налоговую базу | 11 534 | 40 348 |
| Обесценение гудвила | - | 13 591 |
| Возврат излишне уплаченных сумм налога на прибыль за предыдущие годы | (375 535) | - |
| Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении | - | (16 248) |
| Признание отложенного налогового актива от накопленных налоговых убытков к переносу | (480 943) | - |
| Возмещение по налогу на прибыль за год | (1 351 828) | (65 705) |

Руководство Группы считает, что в ближайшие пять лет Группа заработает прибыль, достаточную для использования накопленных налоговых убытков.

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия

(в тысячах российских рублей)

движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 10% до 28% (2009 год: от 10% до 28%). Компании Группы не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

14. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

| | 31 декабря 2009 г. | Выбытие дочерней компании | Возникновение и уменьшение временных разниц | | Объединение компаний | 31 декабря 2010 г. |
|--|------------------------|---------------------------------|---|---|-------------------------|-----------------------|
| | | | В консолиди- рованном отчете о прибылях и убытках | В составе прочего совокупного дохода | | |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц: | | | | | | |
| Торговые ценные бумаги | 14 435 | - | (519) | - | (2 403) | 11 513 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | 146 957 | - | 225 347 | - | (199 038) | 173 266 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 83 030 | - | (97 682) | (32 975) | 72 377 | 24 750 |
| Дебиторская задолженность | 852 | - | 303 | - | - | 1 155 |
| Амортизация и обесценение основных средств | 19 852 | - | (27 170) | - | 8 641 | 1 323 |
| Нематериальные активы | 535 | - | 1 014 | - | - | 1 549 |
| Прочие активы | 25 268 | (1 901) | (6 583) | - | - | 16 784 |
| Прочие активы: резерв на обесценение | 243 | - | (0) | - | - | 243 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 23 436 | - | (14 404) | - | - | 9 032 |
| Кредиторская задолженность | 2 694 | (122) | (1 457) | - | - | 1 115 |
| Отложенный доход | 83 738 | - | (83 738) | - | - | - |
| Налоговые убытки к переносу | 1 143 | (1 911) | 481 711 | - | - | 480 943 |
| Прочие обязательства | 54 930 | - | 55 871 | - | - | 110 801 |
| Отложенные налоговые активы | 457 113 | (3 934) | 532 693 | (32 975) | (120 423) | 832 474 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | (787) | - | - | (787) |
| Торговые ценные бумаги | (23 402) | - | 23 400 | - | - | (2) |
| Кредиты и займы выданные | (23 887) | - | 23 642 | - | (15) | (260) |
| Инвестиционные ценные бумаги | (431 651) | - | 401 024 | 6 180 | (236 000) | (260 447) |
| Дебиторская задолженность | (2 241) | - | 2 241 | - | - | - |
| Амортизация и обесценение основных средств | (58 721) | 25 678 | (36 157) | 8 371 | (72 211) | (133 040) |
| Нематериальные активы | (226 930) | - | 75 306 | - | (313 355) | (464 979) |
| Прочие активы | (1 830) | - | (40 882) | - | 28 751 | (13 961) |
| Средства кредитных организаций | (9) | - | 9 | - | - | - |
| Привлеченные займы: дисконт | (339 831) | - | 268 777 | - | (8 302) | (79 356) |
| Кредиторская задолженность | (16) | - | 1 | - | - | (15) |
| Прочие обязательства | - | - | - | - | - | - |
| Отложенное налоговое обязательство | (1 108 518) | 25 678 | 716 574 | 14 551 | (601 132) | (952 847) |
| Отложенный налоговый актив, чистая сумма | 96 874 | (3 934) | 224 716 | (32 975) | (120 423) | 164 258 |
| Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма | (748 279) | 25 678 | 1 024 551 | 14 551 | (601 132) | (284 631) |

Группа понесла налоговые убытки в сумме 2 404 715 тысяч рублей (2009 год: ноль), которые возникли в дочернем Банке. Эти убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли этого Банка, в течение периода времени до 2020 года. В отношении этих убытков были признаны отложенные налоговые активы в сумме 480 943 тысяч рублей.

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

| | Возникновение и уменьшение временных разниц | | | | | 31 декабря 2009 г. |
|---|--|---------------------------------|---|---|--------------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2008 г. | Выбытие дочерней компании | В консолиди- рованном отчете о прибылях и убытках | В составе прочего совокупного дохода | Объединени е компаний | |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц: | | | | | | |
| Торговые ценные бумаги | 10 233 | - | 4 202 | - | - | 14 435 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | 143 160 | - | 3 797 | - | - | 146 957 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 315 211 | - | (213 510) | (18 671) | - | 83 030 |
| Дебиторская задолженность | 156 | - | 696 | - | - | 852 |
| Амортизация и обесценение основных средств | 9 | - | 19 843 | - | - | 19 852 |
| Нематериальные активы | 931 | - | (396) | - | - | 535 |
| Прочие активы | 44 421 | (10 696) | (8 457) | - | - | 25 268 |
| Прочие активы: резерв на обесценение | - | - | 243 | - | - | 243 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 60 400 | - | (36 964) | - | - | 23 436 |
| Кредиторская задолженность | 3 069 | (119) | (256) | - | - | 2 694 |
| Отложенный доход | - | - | 83 738 | - | - | 83 738 |
| Налоговые убытки к переносу | - | - | 1 143 | - | - | 1 143 |
| Прочие обязательства | 29 738 | (265) | 25 457 | - | - | 54 930 |
| Отложенные налоговые активы | 607 328 | (11 080) | (120 464) | (18 671) | - | 457 113 |
| Отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении | (16 248) | - | 16 248 | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы, чистая сумма | 591 080 | (11 080) | (104 216) | (18 671) | - | 457 113 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | | | |
| Торговые ценные бумаги | (4 375) | - | (19 027) | - | - | (23 402) |
| Кредиты и займы выданные | - | - | (23 887) | - | - | (23 887) |
| Инвестиционные ценные бумаги | (877 563) | - | 105 451 | 340 461 | - | (431 651) |
| Дебиторская задолженность | (4 632) | 7 | 2 384 | - | - | (2 241) |
| Амортизация и обесценение основных средств | (18 842) | 528 | (6 504) | - | (33 903) | (58 721) |
| Нематериальные активы | (502 859) | - | 275 929 | - | - | (226 930) |
| Прочие активы | (7 578) | - | 5 748 | - | - | (1 830) |
| Средства кредитных организаций | - | - | (9) | - | - | (9) |
| Привлеченные займы: дисконт | (477 408) | - | 137 577 | - | - | (339 831) |
| Кредиторская задолженность | (19) | 33 | (30) | - | - | (16) |
| Прочие обязательства | (86) | - | 86 | - | - | - |
| Отложенное налоговое обязательство | (1 893 362) | 568 | 477 718 | 340 461 | (33 903) | (1 108 518) |
| Отложенный налоговый актив, чистая сумма | 329 233 | (11 080) | (202 608) | (18 671) | - | 96 874 |
| Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма | (1 631 515) | 568 | 576 110 | 340 461 | (33 903) | (748 279) |

Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

| Дебиторская задолженность | Прочие активы | Гарантии и договорные | Прочие резервы | Итого |
|------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-------|
|------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-------|

(в тысячах российских рублей)

| | обязательства | | | | |
|------------------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| На 31 декабря 2008 г. | 30 576 | 128 626 | 55 754 | - | 214 956 |
| Создание/ (восстановление) | 256 788 | 24 191 | (55 754) | 41 618 | 266 843 |
| Выбытие дочерних компаний | (30 576) | (152 817) | - | - | (183 393) |
| На 31 декабря 2009 г. | 256 788 | - | - | 41 618 | 298 406 |
| Создание/ (восстановление) | (166 563) | 20 | (713 535) | - | (880 078) |
| Объединение бизнеса | - | - | 713 535 | - | 713 535 |
| На 31 декабря 2010 г. | 90 225 | 20 | - | 41 618 | 131 863 |

15. Прочие расходы от обесценения и резервы (продолжение)

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года также по статье «Прочие расходы от обесценения» отражено обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в размере 29 494 тысяч рублей (2009 год: 10 317 тысяч рублей).

Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|------------------|----------------|
| Отложенные расходы по бонусам | 700 969 | - |
| Активы, предназначенные для продажи | 684 559 | - |
| Авансовые платежи поставщикам | 515 174 | 364 015 |
| Страховой депозит в расчетно-платежных системах | 199 026 | 187 458 |
| Остатки на транзитных счетах | 139 900 | 8 445 |
| Сделки спот с иностранной валютой | 67 151 | 57 145 |
| Прочее | 34 451 | 14 408 |
| За вычетом резерва под обесценение прочих активов | (20) | - |
| Итого прочих активов | 2 341 210 | 631 471 |

По состоянию на 31 декабря 2010 года активы, предназначенные для продажи, представляют собой кредиты клиентам, которые Группа в апреле 2011 года продала в рамках переуступки прав требования за 717 822 тысячи рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки на транзитных счетах в размере 139 900 тысяч рублей (2009 год: 8 445 тысяч рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по расчетам с платежными системами по операциям клиентов Группы, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|----------------|----------------|
| Обязательства по выплате вознаграждения персоналу | 377 470 | 119 350 |
| Расчеты по прочим налогам | 222 192 | 88 553 |
| Прочие резервы | 41 618 | 41 618 |
| Прочее | 4 700 | 635 |
| Итого прочих обязательств | 645 980 | 250 156 |

Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|-------------------|-------------------|
| Срочные депозиты и кредиты | 11 798 644 | 15 981 903 |
| Текущие счета | 2 016 667 | 167 728 |
| Договоры «репо» | 47 672 | 3 661 560 |
| Итого средств кредитных организаций | 13 862 983 | 19 811 191 |

(в тысячах российских рублей)

Срочные депозиты и кредиты представляют собой средства, полученные от банков. По состоянию на 31 декабря 2010 года около 85% (2009 год: 74%) от общей суммы срочных депозитов и кредитов приходилось на пять крупнейших банков-контрагентов Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой привлечены средства по договору «репо» с одним из российских банков на сумму 47 672 тысяч рублей (2009 год: 3 661 560 тысяч рублей). Объектами данного договора являются корпоративные облигации справедливой стоимостью 50 268 тысяч рублей (2009 год: облигации федерального займа РФ (ОФЗ), корпоративные облигации и еврооблигации, региональные и муниципальные облигации справедливой стоимостью 4 208 000 тысяч рублей) (Примечания 6, 8).

Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Срочные депозиты | 64 124 408 | 20 593 656 |
| Текущие счета | 34 904 106 | 5 121 954 |
| Договоры «репо» | 131 575 | 272 956 |
| Итого средств клиентов | 99 160 089 | 25 988 566 |
| В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24) | 81 243 | - |

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 38 701 802 тысяч рублей (2009 год: 15 155 739 тысяч рублей). В соответствии с Гражданским кодексом РФ Банк обязан выплачивать такие депозиты по требованию вкладчика. В случае выплаты срочного депозита по требованию вкладчика до срока погашения, процент по нему выплачивается исходя из ставки процента по вкладам до востребования, если иная ставка процента не оговорена в договоре.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой привлечены средства по договорам «репо» с российскими компаниями на общую сумму 131 575 тысяч рублей (2009 год: 272 956 тысяч рублей). Объектами данных договоров являются ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо», со справедливой стоимостью 173 925 тысяч рублей (2009 год: 255 481 тысяч рублей) (Примечания 6, 8).

По состоянию на 31 декабря 2010 года около 28% (2009 год: 28%) от общей суммы средств клиентов приходилось на десять крупнейших клиентов. Общий остаток средств этих клиентов составил 28 547 714 тысяч рублей (2009 год: 8 041 990 тысяч рублей).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Физические лица | 49 869 301 | 17 126 771 |
| Частные компании | 38 536 877 | 8 370 185 |
| Государственные и бюджетные организации | 10 753 911 | 491 610 |
| Итого средств клиентов | 99 160 089 | 25 988 566 |

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Физические лица | 49 869 301 | 17 126 771 |
| Услуги | 13 903 809 | 568 564 |
| Производство | 13 406 906 | 1 581 382 |
| Недвижимость и строительство | 10 442 739 | 1 541 553 |
| Финансовые и инвестиционные компании | 5 377 134 | 2 912 496 |
| Торговля | 5 641 798 | 2 033 198 |
| Прочее | 518 402 | 224 602 |
| Итого средств клиентов | 99 160 089 | 25 988 566 |

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|------------------|------------------|
| Векселя | 6 255 235 | 4 241 976 |
| Итого выпущенных долговых ценных бумаг | 6 255 235 | 4 241 976 |

В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам клиентам

157 273 655 488

(в тысячах российских рублей)

В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и
условным обязательствам (Примечание 24)

459 191 144 037

На 31 декабря 2010 года Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 3 342 тысяч рублей (2009 год: 1 600 тысяч рублей) сроком погашения от января 2011 года до декабря 2011 года. На прочие долговые ценные бумаги, выпущенные Группой на 31 декабря 2010 года, начисляются проценты по ставкам от 0,75% до 16% годовых (2009 год: от 3% до 16%).

Привлеченные займы

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|------------------|-------------------|
| Займы, полученные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» | 2 721 068 | 10 352 707 |
| Займы, полученные от юридических лиц | 1 293 556 | 4 003 955 |
| Займы, полученные по договорам «репо» | - | 272 956 |
| Итого привлеченных займов | 4 014 624 | 14 629 618 |

В ноябре 2010 года Группа досрочно полностью погасила заем, полученный в ноябре 2008 года в сумме 18 000 000 тысяч рублей от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» для мероприятий по финансовому оздоровлению банков. Срок погашения этого займа наступал в ноябре 2013 года, процентная ставка составляла 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 года амортизированная стоимость составляла 8 354 324 тысяч рублей, эффективная процентная ставка по займу составляла 7,3% годовых. В консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2010 год был отражен расход от досрочного погашения этого займа, полученного по ставке ниже рыночной в сумме 961 262 тысяч рублей (2009 год: 812 887 тысяч рублей).

В сентябре 2010 года Группа досрочно частично погасила заем на сумму 1 750 000 тысяч рублей, полученный в апреле 2009 года в сумме 2 500 000 тысяч рублей от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» для мероприятий по финансовому оздоровлению банков. Срок погашения этого займа наступает в апреле 2014 года, процентная ставка составляет 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость составила 627 938 тысяч рублей (2009 год: 1 998 383 тысяч рублей), эффективная процентная ставка по займу составила 7,3% годовых (2009 год: 6,7%). В консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2010 год был отражен расход от досрочного погашения этого займа, полученного по ставке ниже рыночной в сумме 373 614 тысяч рублей (2009 год: ноль).

В июле 2010 года в результате сделки по приобретению дополнительно 25% акций Банк «Петровский» (ОАО) у «НОМОС-БАНКА» (ОАО) на Группу был переведен долг по договору займа на сумму 2 500 000 тысяч рублей, который «НОМОС-БАНК» (ОАО) получил в апреле 2009 года от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» для мероприятий по финансовому оздоровлению банков. Срок погашения этого займа наступает в апреле 2014 года, процентная ставка составляет 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость составила 2 093 130 тысяч рублей (2009 год: ноль), эффективная процентная ставка по займу составила 6,7% годовых (2009 год: ноль). В консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2010 год был отражен доход от привлечения этого займа по ставке ниже рыночной в сумме 195 659 тысяч рублей (2009 год: ноль) (Примечания 11, 32).

В таблице ниже представлены суммы расходов и доходов, которые Группа отразила в консолидированном отчете о прибылях и убытках по займам, полученным от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|------------------|----------------|
| Расход от досрочного погашения займа, полученного в ноябре 2008 года в сумме 18 000 000 тысяч рублей | 961 262 | 812 887 |
| Расход от досрочного погашения /(доход) от привлечения займа, полученного в апреле 2009 года в сумме 2 500 000 тысяч рублей | 373 614 | (145 540) |
| Доход от привлечения займа, переуступленного в июле 2010 года на сумму 2 500 000 тысяч рублей | (195 659) | - |
| Итого расходы по обязательствам, привлеченным по ставкам ниже рыночных | 1 139 217 | 667 347 |

По займам, полученным от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», отражен отложенный доход в размере 172 738 тысяч рублей (2009 год: 421 765 тысяч рублей) в консолидированном отчете о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой были привлечены займы от юридических лиц с процентными ставками от 8% до 10% годовых (2009 год: от 3% до 18,5%) и со сроками погашения от октября 2011 года до декабря 2011 года (2009 год: от января 2010 года до сентября 2016 года).

Кредиторская задолженность

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|-------------------|------------------|
| Кредиторская задолженность перед клиентами | 32 196 592 | 7 975 754 |
| Сделки спот с иностранной валютой | 99 309 | 174 184 |
| Кредиторская задолженность по финансовой аренде | 14 385 | 2 596 |
| Прочая кредиторская задолженность | 509 439 | 306 088 |
| Итого кредиторской задолженности | 32 819 725 | 8 458 622 |

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой сумму денежных обязательств Группы перед клиентами (юридическими и физическими лицами) в рамках договоров на брокерское обслуживание.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде представляет собой сумму обязательств по транспортным средствам, полученным Группой в финансовую аренду.

Субординированные займы

В составе субординированных займов отражены займы, полученные Банком «Петровский» (ОАО) от компаний, аффилированных с бывшими владельцами банка. Заем в размере 100 000 тысяч рублей был привлечен в апреле 2007 года с процентной ставкой 1% годовых и сроком погашения в апреле 2017 года. Заем в размере 700 000 тысяч рублей был привлечен в сентябре 2007 года с процентной ставкой 1% годовых и сроком погашения в октябре 2017 года. Заем в размере 1 000 000 тысяч рублей был привлечен в сентябре 2008 года с процентной ставкой 10% годовых и сроком погашения в сентябре 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость всех займов составила 1 759 414 тысяч рублей.

Капитал

В сентябре 2010 года внеочередным общим собранием участников материнской компании «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» (ООО) было принято решение о реорганизации Общества в форме преобразования и об утверждении порядка обмена долей участников «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» (ООО) на акции с коэффициентом 1:1. В результате завершения процедуры реорганизации материнской компании уставный капитал Группы был сформирован в размере 493 858 тысяч рублей и разделен на 493 857 678 акций. Указанная эмиссия была зарегистрирована РО ФСФР в ЦФО 23 декабря 2010 года.

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

| | Количество акций, штук | Номинальная стоимость |
|--|---------------------------|--------------------------|
| На 31 декабря 2009 г. | - | - |
| Выпуск акций в результате преобразования материнской компании в открытое акционерное общество | 493 857 678 | 493 858 |
| На 31 декабря 2010 г. | 493 857 678 | 493 858 |

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Группы. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

На годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 30 июня 2011 года, было принято решение дивиденды по акциям за 2010 год не начислять и не выплачивать.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2010 года нераспределенная и незарезервированная прибыль материнской компании приблизительно составила 1 802 027 тысяч рублей (2009 год: 1 338 467 тысяч рублей).

Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики

(в тысячах российских рублей)

будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в этой консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

В рамках процесса санации банка «Петровский» в течение 2010 года Группа осуществила ряд операций по уступке прав требования, возникающих из неосновательного обогащения контрагентов. В настоящий момент Налоговым Кодексом Российской Федерации не предусмотрен порядок налогообложения данных операций, в частности, порядок документального подтверждения произведенных расходов, связанных с такими операциями. В связи с этим существует риск различной интерпретации применимых норм налогового законодательства налоговыми органами и Группой.

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|-------------------|------------------|
| Обязательства кредитного характера | | |
| Гарантии и поручительства выданные | 20 583 978 | 3 942 344 |
| Аккредитивы | 97 848 | - |
| Обязательства по предоставлению кредитов | 14 463 193 | 2 973 178 |
| Итого обязательств кредитного характера | 35 145 019 | 6 915 522 |
| Обязательства по операционной аренде | | |
| До 1 года | 480 550 | 453 353 |
| От 1 года до 5 лет | 458 939 | 980 610 |

(в тысячах российских рублей)

Более 5 лет

| | |
|-------------------|------------------|
| 119 811 | 598 364 |
| 1 059 300 | 2 032 327 |
| 36 204 319 | 8 947 849 |
| (540 434) | (144 037) |
| 35 663 885 | 8 803 812 |

Договорные и условные обязательства

За вычетом: собственных векселей, удерживаемых в качестве обеспечения
по договорным и условным обязательствам (Примечание 18,19)

Итого договорных и условных обязательств

Ниже представлен анализ изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|-----------|---------------|
| Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января | - | 55 754 |
| В результате объединения бизнеса | 713 535 | - |
| Отчисления/(восстановление) в течение периода | (713 535) | (55 754) |
| Итого резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря | - | - |

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|--------------------|------------------|
| Брокерское обслуживание | 935 066 | 871 738 |
| Расчетные и кассовые операции | 683 468 | 337 662 |
| Гарантии и аккредитивы | 293 085 | 38 536 |
| Доверительная и прочая фидуциарная деятельность | 115 226 | 97 053 |
| Валютный контроль | 15 633 | 9 586 |
| Прочее | 169 903 | 59 526 |
| Итого комиссионных доходов | 2 212 381 | 1 414 101 |
| Операции с ценными бумагами | (455 637) | (473 335) |
| Доверительная и прочая фидуциарная деятельность | (319 156) | (329 754) |
| Расчетные и кассовые операции | (155 097) | (73 887) |
| Операции с валютными ценностями | (22 868) | (4 510) |
| Гарантии | (1 466) | (337) |
| Прочее | (79 459) | (6 850) |
| Итого комиссионных расходов | (1 033 683) | (888 673) |
| Итого чистых комиссионных доходов | 1 178 698 | 525 428 |

Прочие доходы

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|----------------|----------------|
| Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств | 260 094 | 92 951 |
| Доходы от оказания консультационных и прочих услуг | 77 068 | 104 807 |
| Дивиденды полученные | 20 322 | 13 476 |
| Прочее | 43 464 | 5 087 |
| Итого прочих доходов | 400 948 | 216 321 |

Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|-----------|-----------|
| Расходы на содержание персонала | 4 878 591 | 2 511 809 |
| Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи | 873 191 | 537 132 |
| Расходы на операционную аренду | 653 594 | 498 730 |
| Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы) | 488 051 | 272 695 |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль | 285 827 | 250 881 |
| Профессиональные услуги | 221 612 | 886 016 |

(в тысячах российских рублей)

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Реклама и маркетинг | 177 588 | 133 627 |
| Расходы по договорам цессии | 155 881 | 35 074 |
| Реализация основных средств, прочих имущественных прав | 43 316 | 3 310 |
| Прочее | 5 487 | 10 492 |
| Итого расходов на персонал и прочих операционных расходов | 7 783 138 | 5 139 766 |

Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Часть полномочий по управлению рисками Группы делегирована Советом Комитету по Управлению Активами и Пассивами и Кредитному Комитету.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Управление рисками

Департамент анализа и управления рисками, независимый от бизнес - подразделений Группы, отвечает за организацию комплексной системы оценки, прогноза и управления рисками, в том числе обеспечивает методологическую поддержку этапов идентификации, оценки, регулирования и контроля рисков банковской деятельности.

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Казначейство Группы

Казначейство Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Комитет по Управлению Активами и Пассивами (КУАП)

Комитет по Управлению Активами и Пассивами является постоянно действующим коллегиальным органом, созданным в целях комплексного решения вопросов управления активами и пассивами, определения и проведения процентной политики в рамках реализации основных направлений деятельности Группы, улучшения качества управления финансовыми ресурсами и ликвидностью и сокращения риска возможных потерь от финансовых операций.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Указанные лимиты отражают бизнес-стратегию и рыночные условия деятельности Группы, а также уровень риска, который Группа готова на себя принять. Кроме того, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций, исходя из величины капитала Группы.

(в тысячах российских рублей)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Полученные данные представляются с пояснениями членам Правления, Кредитного комитета и КУАиП Группы. Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует гарантийное обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска указывает на относительную чувствительность деятельности Группы к рискам, влияющим на определенную отрасль или географическое положение.

С целью избежать повышенной концентрации рисков политика Группы предусматривает специальные методики и принципы формирования и управления диверсифицированными портфелями финансовых инструментов.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неспособности клиентов или контрагентов своевременно выполнять свои финансовые обязательства перед Группой. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В Группе действует политика и процедуры управления кредитным риском, а также все необходимые сопутствующие положения и методики, в том числе положения по оценке финансового положения контрагентов. Департамент рисков составляет профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее заключение о результатах анализа, присвоенной категории качества, расчетном и минимальном уровне резерва на возможные потери. Указанные документы составляются работниками Департамента рисков на регулярной основе. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива или банковской гарантии/поручительства. По указанным операциям Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

| | Прим. | Общая сумма максимального размера риска 2010 г. | Общая сумма максимального размера риска 2009 г. |
|---|-------|--|--|
| Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства) | 5 | 37 058 878 | 14 782 771 |
| Торговые ценные бумаги (исключая акции) | 6 | 16 947 758 | 5 833 988 |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 6 | 50 268 | 2 945 233 |
| Кредиты и займы выданные | 7 | 88 061 122 | 26 765 637 |
| Инвестиционные ценные бумаги (исключая акции и паи): | | | |

(в тысячах российских рублей)

| | | | |
|--|----|--------------------|-------------------|
| - имеющиеся в наличии для продажи | 8 | 6 414 681 | 6 492 910 |
| - удерживаемые до погашения | 8 | - | 796 107 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» (исключая акции и паи): | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 8 | - | 1 149 676 |
| - удерживаемые до погашения | 8 | - | 368 572 |
| Дебиторская задолженность (исключая налоговые расчеты с бюджетом) | 9 | 3 192 018 | 7 600 952 |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 10 | 1 764 157 | 2 686 509 |
| Прочие активы (исключая нематериальные активы) | 16 | 2 327 593 | 617 854 |
| | | 155 816 475 | 70 040 209 |
| Финансовые договорные обязательства и условные обязательства | 24 | 35 145 019 | 6 915 522 |
| Общий размер кредитного риска | | 190 961 494 | 76 955 731 |

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 7.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи присвоения им внутреннего рейтинга или скор-балла согласно внутренним методикам оценки качества кредитных позиций.

Кредитный риск по коммерческим и корпоративным кредитам.

Оценка риска коммерческих и корпоративных кредитов осуществляется на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости контрагента, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск розничного портфеля

Управление риском розничного портфеля начинается с момента подачи заявки на выдачу кредита и продолжается до конца кредитного цикла заемщика. Заявления на кредит проходят скоринговую оценку, основанную на статистических методах и откалиброванную по накопленным Группой данным. Модели скоринга играют неотъемлемую роль в принятии кредитных решений и управлении розничным портфелем.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении.

| Не просроченные и не обесцененные | | | | | | |
|--|---|----------------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------------|----------------------|
| | Первая категория качества (высшая) | Вторая категория качества | Третья категория качества | Просроченные, но не обесцененные | Индивидуально обесцененные | Итого 2010 г. |
| Кредиты и займы | | | | | | |
| Коммерческое кредитование | 2 003 558 | 61 618 007 | 255 021 | 40 402 | 2 500 784 | 66 417 772 |
| Договоры обратного «репо» | - | 10 105 634 | - | - | - | 10 105 634 |
| Потребительское кредитование | 64 196 | 4 465 041 | 177 961 | 434 776 | 557 870 | 5 699 844 |
| Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса | 1 326 420 | 1 843 847 | 735 402 | 83 103 | 61 986 | 4 050 758 |
| Ипотечное кредитование | 41 148 | 2 764 789 | 105 633 | 120 027 | 249 114 | 3 280 711 |
| Автокредитование | 617 | 2 016 712 | 25 915 | 94 249 | 446 369 | 2 583 862 |
| Маржинальное | - | 562 029 | - | - | - | 562 029 |

(в тысячах российских рублей)

кредитование
Кредитные карты

Итого

| | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| 1 240 | 115 199 | 41 863 | 10 946 | 31 149 | 200 397 |
| 3 437 179 | 83 491 258 | 1 341 795 | 783 503 | 3 847 272 | 92 901 007 |

**Не просроченные и не
обесцененные**

| | Первая категори я качества (высшая) | Вторая категори я качества | Третья категори я качества | Просрочен- ные, но не обесценен- ные | Индивиду- ально обесценен- ные | Итого 2009 г. |
|---|--|---|---|---|---|--------------------------|
| Кредиты и займы | | | | | | |
| Коммерческое кредитование | 301 830 | 22 739 847 | 240 638 | - | 1 185 937 | 24 468 252 |
| Договоры обратного «репо» | - | 750 320 | - | - | - | 750 320 |
| Потребительское кредитование | 118 948 | 1 296 773 | 21 110 | 165 788 | 71 684 | 1 674 303 |
| Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса | 62 047 | 662 163 | 14 542 | 27 761 | 106 690 | 873 203 |
| Ипотечное кредитование | - | 87 217 | - | - | - | 87 217 |
| Автокредитование | 1 852 | 430 465 | 605 | 26 652 | 15 888 | 475 462 |
| Маржинальное кредитование | 25 594 | 315 272 | - | - | 253 | 341 119 |
| Кредитные карты | 3 073 | 75 730 | 1 417 | 3 749 | 32 314 | 116 283 |
| Итого | 513 344 | 26 357 787 | 278 312 | 223 950 | 1 412 766 | 28 786 159 |

К первой категории качества относятся кредиты и займы с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй категории относятся кредиты и займы с хорошим уровнем обслуживания долга и хорошим финансовым положением заемщика. К третьей категории относятся кредиты и займы со средним уровнем обслуживания долга и умеренным финансовым положением заемщика.

Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Группа классифицирует финансовые активы в момент получения информации об изменении факторов риска. Анализ наличия оснований для проведения оценки риска осуществляется на ежедневной основе, что позволяет ограничить и минимизировать риски, принимаемые на себя Группой.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов:

| | Менее 30 дней 2010 г. | 31 - 60 дней 2010 г. | 61 - 90 дней 2010 г. | Итого 2010 г. |
|---|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Кредиты клиентам | | | | |
| Коммерческое кредитование | 5 486 | | 34 916 | 40 402 |
| Потребительское кредитование | 249 560 | 109 516 | 75 700 | 434 776 |
| Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса | 76 439 | 6 664 | | 83 103 |
| Ипотечное кредитование | 74 930 | 42 748 | 2 349 | 120 027 |
| Автокредитование | 59 419 | 22 901 | 11 929 | 94 249 |
| Кредитные карты | 3 021 | 4 950 | 2 975 | 10 946 |
| Итого | 468 855 | 186 779 | 127 869 | 783 503 |

| | Менее 30 дней 2009 г. | 31 - 60 дней 2009 г. | 61 - 90 дней 2009 г. | Итого 2009 г. |
|---|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Кредиты клиентам | | | | |
| Потребительское кредитование | 93 764 | 51 977 | 20 047 | 165 788 |
| Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса | 17 725 | 2 454 | 7 582 | 27 761 |
| Автокредитование | 12 990 | 9 925 | 3 737 | 26 652 |
| Кредитные карты | 1 690 | 589 | 1 470 | 3 749 |
| Итого | 126 169 | 64 945 | 32 836 | 223 950 |

(в тысячах российских рублей)

В составе общей суммы просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам справедливая стоимость полученного Группой обеспечения на 31 декабря 2010 года составляла 3 205 тысяч рублей (2009 год: 120 176 тысяч рублей). Подробная информация о видах полученного обеспечения содержится в Примечании 7.

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 7.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|-------------------|------------------|
| Кредиты клиентам | | |
| Коммерческое кредитование | 14 569 028 | 9 325 598 |
| Потребительское кредитование | 116 441 | 68 031 |
| Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса | 3 471 | 72 430 |
| Автокредитование | 7 509 | - |
| Кредитные карты | 40 969 | - |
| Итого | 14 737 418 | 9 466 059 |

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга, уровень просрочки в днях; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Резерв под обесценение проверяется руководством Группы на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

| | 2010 г. | | | | 2009 г. | | | |
|------------------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|-----------|---------------------|------------|
| | Россия | ОЭСР | СНГ и др. страны | Итого | Россия | ОЭСР | СНГ и др. страны | Итого |
| Активы: | | | | | | | | |
| Денежные средства и их | 31 302 175 | 15 554 736 | 1 602 195 | 48 459 106 | 10 158 575 | 8 560 185 | 7 050 | 18 725 810 |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | | | |
|--|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| эквиваленты | | | | | | | | |
| Торговые ценные бумаги | 18 001 622 | - | - | 18 001 622 | 6 699 236 | - | - | 6 699 236 |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 50 268 | - | - | 50 268 | 2 945 233 | - | - | 2 945 233 |
| Кредиты и займы выданные | 63 431 281 | 2 317 282 | 22 312 559 | 88 061 122 | 19 370 820 | 222 027 | 7 172 790 | 26 765 637 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 3 897 028 | 3 296 981 | 109 887 | 7 303 896 | 7 456 116 | 10 041 | - | 7 466 157 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии до погашения | - | - | - | - | 796 107 | - | - | 796 107 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»: | | | | | | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | 1 149 676 | - | - | 1 149 676 |
| - удерживаемые до погашения | - | - | - | - | 368 572 | - | - | 368 572 |
| Дебиторская задолженность | 192 267 | 591 697 | 2 215 699 | 2 999 663 | 355 881 | 352 886 | 6 899 382 | 7 608 149 |
| Текущие активы по налогу на прибыль | 448 493 | - | - | 448 493 | 23 176 | - | - | 23 176 |
| Прочие активы | 1 095 555 | - | - | 1 095 555 | 194 781 | - | - | 194 781 |
| | 118 418 689 | 21 760 696 | 26 240 340 | 166 419 725 | 49 518 173 | 9 145 139 | 14 079 222 | 72 742 534 |
| Обязательства: | | | | | | | | |
| Средства кредитных организаций | 13 780 307 | - | 82 676 | 13 862 983 | 19 811 162 | 29 | - | 19 811 191 |
| Средства клиентов | 98 738 714 | 24 200 | 397 175 | 99 160 089 | 25 760 489 | 69 590 | 158 487 | 25 988 566 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 6 255 235 | - | - | 6 255 235 | 4 241 976 | - | - | 4 241 976 |
| Привлеченные займы | 2 748 186 | - | 1 266 438 | 4 014 624 | 12 861 476 | 514 151 | 1 253 991 | 14 629 618 |
| Кредиторская задолженность | 8 005 167 | 23 791 295 | 905 740 | 32 702 202 | 4 372 016 | 3 539 445 | 454 098 | 8 365 559 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 48 991 | - | - | 48 991 | 27 093 | - | - | 27 093 |
| Прочие обязательства | 599 761 | 4 032 | 569 | 604 362 | 127 057 | 38 | - | 127 095 |
| Субординированные займы | 59 414 | - | 1 700 000 | 1 759 414 | - | - | - | - |
| | 130 235 775 | 23 819 527 | 4 352 598 | 158 407 900 | 67 201 269 | 4 123 253 | 1 866 576 | 73 191 098 |
| Нетто-позиция по активам и обязательствам | (11 817 086) | (2 058 831) | 21 887 742 | 8 011 825 | (17 683 096) | 5 021 886 | 12 212 646 | (448 564) |

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Политика управления риском ликвидности Группы основывается на постоянном поддержании достаточной ликвидности. Группа стремится поддерживать адекватные ликвидные резервы, достигать максимального соответствия сроков и валют ее активов и пассивов и диверсифицировать ее активы и пассивы по клиентам, отраслям промышленности и регионам. Комитет по Управлению Активами и Пассивами отвечает за управление общей ликвидностью Группы, а Казначейство осуществляет оперативное управление ликвидностью. Комитет по Управлению Активами и Пассивами определяет оптимальную структуру сроков активов и пассивов, устанавливает лимиты несоответствия ликвидности и устанавливает политику диверсификации активов и пассивов.

При управлении риском ликвидности Казначейство использует прогноз потока наличности на заданные сроки и анализ разрывов ликвидности. Департамент рисков определяет приемлемые уровни разрыва по срокам между активами и пассивами и необходимую часть денежных и других ликвидных активов в портфеле активов Группы. Ликвидность активов и пассивов в рублях и в иностранной валюте (доллары США и евро) управляется отдельно, однако Группа считает, что ликвидные активы в иностранной валюте, если необходимо, могут использоваться для удовлетворения обязательств в рублях.

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого, Группа разместила обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести

(в тысячах российских рублей)

соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

| По состоянию на 31 декабря 2010 г. | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | С неопределенным сроком | Итого |
|--|-----------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| Средства кредитных организаций | 6 332 204 | 1 835 210 | 5 769 045 | 675 371 | - | - | 14 611 830 |
| Средства клиентов | 46 186 407 | 31 804 064 | 17 063 876 | 8 440 764 | 37 756 | - | 103 532 867 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1 141 482 | 2 706 497 | 2 411 199 | 20 697 | 402 100 | - | 6 681 975 |
| Привлеченные займы и кредиты | 21 660 | 66 365 | 1 441 250 | 3 816 661 | - | - | 5 345 936 |
| Кредиторская задолженность | 32 216 692 | 288 186 | 142 713 | 13 643 | - | - | 32 661 234 |
| Прочие обязательства | 324 552 | 4 034 | 53 585 | - | - | - | 382 171 |
| Субординированные займы | 9 000 | 36 000 | 18 000 | 414 000 | 2 151 962 | - | 2 628 962 |
| Итого недисконтированные финансовые обязательства | 86 231 997 | 36 740 356 | 26 899 668 | 13 381 136 | 2 591 818 | - | 165 844 975 |
| По состоянию на 31 декабря 2009 г. | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | С неопределенным сроком | Итого |
| Средства кредитных организаций | 14 281 044 | 4 138 937 | 99 804 | 1 719 820 | - | - | 20 239 605 |
| Средства клиентов | 8 756 118 | 9 443 210 | 7 362 501 | 1 626 972 | 56 | - | 27 188 857 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 160 717 | 3 100 328 | 155 732 | 555 508 | 1 601 552 | - | 5 573 837 |
| Привлеченные займы и кредиты | 929 534 | 2 579 099 | 2 792 098 | 9 966 096 | 541 235 | - | 16 808 062 |
| Кредиторская задолженность | 8 408 879 | 16 008 | 11 941 | - | - | 14 316 | 8 451 144 |
| Прочие обязательства | 119 984 | 88 553 | - | - | - | - | 208 537 |
| Итого недисконтированные финансовые обязательства | 32 656 276 | 19 366 135 | 10 422 076 | 13 868 396 | 2 142 843 | 14 316 | 78 470 042 |

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-------------|------------|
| 31 декабря 2010 г. | 2 778 886 | 8 793 040 | 5 536 144 | 17 715 463 | 840 352 | 35 663 885 |
| 31 декабря 2009 г. | 567 055 | 1 750 726 | 2 660 012 | 3 070 976 | 755 043 | 8 803 812 |

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 18).

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа оценивает рыночный риск путем анализа чувствительности финансовых инструментов к неблагоприятным изменениям рыночных параметров, а также путем оценки стоимости с учетом риска (метод VaR). В отношении размера принимаемого рыночного риска по торговым позициям установлена система лимитов на характеристики риска как по портфелям, так и по индивидуальным позициям.

Группа применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия и в течение определенного промежутка времени. Для расчета VaR Группа использует модель ковариаций (процентный риск) и метод исторического моделирования (портфели акций и облигаций, валютный риск).

(в тысячах российских рублей)

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Группа использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за прошлый год, а в некоторых случаях за прошлые пять лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторических изменениях рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в отдельных случаях. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 95%.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете VaR. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Группе противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение десяти дней. Использование уровня доверия, равного 95%, означает, что в течение промежутка времени, равного десяти дням, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем пять раз в сто дней.

Ценовой риск

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Группы в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций с ценными бумагами, а размер риска ежедневно проверяется на предмет соответствия установленным лимитам.

В таблице ниже приведены значения VaR на 31 декабря 2010 года для ценных бумаг в активах Группы, в отношении которых применяется методология VaR.

| | Вложения 2010 г. | VaR на конец 2010 г. | В % от портфеля на конец 2010 г. | Вложения 2009 г. | VaR на конец 2009 г. | В % от портфеля на конец 2009 г. |
|--|---------------------|----------------------------|---|---------------------|----------------------------|---|
| Торговые ценные бумаги | | | | | | |
| | 10 64 | | | | | |
| Корпоративные облигации | | 69 269 | 0,65% | 3 456 005 | 73 732 | 2,13% |
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | | - | | 3 083 513 | 42 959 | 1,39% |
| Региональные и муниципальные облигации | 6 348 838 | 74 751 | 1,18% | 434 162 | 13 208 | 3,04% |
| Акции | 1 053 864 | 142 647 | 13,54% | 865 248 | 278 975 | 32,24% |
| Итого VaR по торговым ценным бумагам | 18 051 | 286 667 | 1,59% | 7 838 928 | 408 874 | 5,22% |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | | | | | | |
| Акции | 868 406 | 260 515 | 30,00% | 973 247 | 755 481 | 77,62% |
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | - | - | - | 286 696 | 4 878 | 1,70% |
| Региональные и муниципальные облигации | - | - | - | 8 317 | 255 | 3,07% |
| Еврооблигации Российской Федерации | 410 064 | 12 098 | 2,95% | 593 352 | 19 560 | 3,30% |
| Облигации иностранных государств | 109 885 | 1 265 | 1,15% | - | - | - |
| Корпоративные еврооблигации | 3 286 906 | 37 349 | 1,14% | 4 814 995 | 178 950 | 3,72% |
| Корпоративные облигации | 20 099 | 53 | 0,26% | 227 847 | 3 873 | 1,70% |
| Паи инвестиционных фондов | 20 809 | 20 809 | 100,00% | - | - | - |
| Итого VaR по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | 4 | 332 089 | 7,04% | 6 904 454 | 962 997 | 13,95% |

(в тысячах российских рублей)

**Инвестиционные ценные бумаги,
удерживаемые до погашения**

| | | | | | | |
|--|---|---|---|---------|-------|-------|
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | - | - | - | 795 280 | 8 221 | 1,03% |
| Региональные и муниципальные облигации | - | - | - | 369 399 | 7 714 | 2,09% |

**Итого VaR по инвестиционным
ценным бумагам, удерживаемым
до погашения**

| | | | | | | |
|------------------|------------|------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| | - | - | - | 1 164 679 | 15 935 | 1,37% |
| | 22 | | | | | |
| | 768 | 618 | | 15 908 | | |
| Итого VaR | 059 | 756 | 2,72% | 061 | 1 387 806 | 8,72% |

*без учета векселей

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость всех процентных финансовых инструментов. В следующей таблице представлена позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2010 года.

| Валюта | Позиция, подверженная процентному рisku | VaR | VaR (%) |
|---------------|--|------------------|----------------|
| RUB | 27 990 379 | 778 810 | 2,78% |
| USD | 577 584 | 502 537 | 87,01% |
| EUR | (3 539 895) | 8 921 | -0,25% |
| Прочие | 1 109 | - | - |
| Итого | 25 029 177 | 1 290 268 | 5,16% |

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2009 года представлена в следующей таблице

| Валюта | Позиция, подверженная процентному рisku | VaR | VaR (%) |
|---------------|--|----------------|----------------|
| RUB | 2 403 188 | 206 068 | 8,57% |
| USD | 13 959 169 | 20 554 | 0,15% |
| EUR | (5 912 216) | 5 453 | 0,09% |
| Прочие | (831 934) | - | - |
| Итого | 9 618 207 | 232 075 | 2,41% |

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях, установленных ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2010 года представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

| Валюта | Активы | Обязательства | Итого ОВП | VaR | VaR (%) |
|------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------|
| USD | 35 701 406 | 32 172 159 | 3 529 247 | 88 745 | 2,51% |
| EUR | 3 729 128 | 6 324 977 | (2 595 849) | 66 835 | 2,57% |
| Прочие валюты | 975 410 | 5 390 639 | (4 415 229) | 143 267 | 3,24% |
| Итого ОВП | 40 405 944 | 43 887 775 | (3 481 831) | 298 847 | 8,58% |

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2009 года представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

| Валюта | Активы | Обязательства | Итого ОВП | VaR | VaR (%) |
|---------------|---------------|----------------------|------------------|------------|----------------|
| USD | 26 193 724 | 12 234 555 | 13 959 169 | 637 934 | 4,57% |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------|
| EUR | 3 420 863 | 9 333 078 | (5 912 216) | 558 676 | 9,45% |
| Прочие валюты | 901 554 | 1 733 488 | (831 934) | (78 614) | 9,45% |
| Итого ОВП | 30 516 141 | 23 301 121 | 7 215 019 | 572 847 | 7,94% |

Общая величина рыночного риска

Полная величина рыночного VaR Группы на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлена в следующей таблице:

| | Валютный Риск | Процентный Риск | Ценовой риск | Итого под риском |
|--------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| 31 декабря 2010 г. | 298 846 | 1 290 267 | 618 755 | 2 207 868 |
| 31 декабря 2009 г. | 572 847 | 232 075 | 1 387 806 | 2 192 728 |

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Руководство полагает, что Группа подвержена риску досрочного погашения в незначительной степени.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года:

| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Торговые ценные бумаги | 18 001 622 | - | - | 18 001 622 |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 50 268 | - | - | 50 268 |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 4 370 954 | 2 480 128 | 452 814 | 7 303 896 |
| | 22 422 844 | 2 480 128 | 452 814 | 25 355 786 |

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года:

| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Торговые ценные бумаги | 4 908 741 | 1 790 495 | - | 6 699 236 |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 2 945 233 | - | - | 2 945 233 |
| Инвестиционные ценные бумаги: | | | | |
| - имеющиеся в наличии для продажи | 4 781 532 | 1 711 922 | 972 703 | 7 466 157 |
| Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | | | | - |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | |
|------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| - имеющиеся в наличии для продажи | 1 149 676 | - | - | 1 149 676 |
| | 13 785 182 | 3 502 417 | 972 703 | 18 260 302 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Производные финансовые инструменты | 174 184 | - | - | 174 184 |
| | 174 184 | - | - | 174 184 |

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

| | На 1 января 2010 г. | Доходы/ (расходы), признан- ные в консолиди- рованном отчете о прибыли и убытках | Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокуп- ном доходе | Объеди- нение бизнеса | Приобре- тения | Продажи | Переводы в уровень 1 | На 31 декабря 2010 г. |
|--|---------------------------|--|--|-----------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Финансовые активы | | | | | | | | |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 972 703 | (29 239) | 120 326 | 1 244 | 178 280 | (247 188) | (543 312) | 452 814 |
| Итого финансовые активы уровня 3 | 972 703 | (29 239) | 120 326 | 1 244 | 178 280 | (247 188) | (543 312) | 452 814 |
| Итого уровень 3 | 972 703 | (29 239) | 120 326 | 1 244 | 178 280 | (247 188) | (543 312) | 452 814 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 3 на уровень 1 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 543 312 тысяч рублей. Совокупный нереализованный доход на момент перевода составил 120 326 тысяч рублей. Перевод с уровня 3 на уровень 1 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал активным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок на активных рынках по идентичным активам.

На 1 января Приобре- Продажа Переоценка Обесценение На 31 декабря

(в тысячах российских рублей)

| | 2009 г. | тение | 2009 г. |
|---|-------------------|---------------|--|
| Финансовые активы | | | |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 12 603 500 | 17 000 | (11 501 318) (136 162) (10 317) 972 703 |
| Итого финансовые активы уровня 3 | 12 603 500 | 17 000 | (11 501 318) (136 162) (10 317) 972 703 |
| Итого уровень 3 | 12 603 500 | 17 000 | (11 501 318) (136 162) (10 317) 972 703 |

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

| | 2010 г. | | | 2009 г. | | |
|--|--------------------------------|----------------------------------|----------|--------------------------------|----------------------------------|-----------|
| | Реализованные доходы/(расходы) | Нереализованные доходы/(расходы) | Итого | Реализованные доходы/(расходы) | Нереализованные доходы/(расходы) | Итого |
| Доходы/(расходы), признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках | - | (29 239) | (29 239) | 3 902 545 | (10 317) | 3 892 228 |

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

| | Справедливая Непризнанная | | | Справедливая Непризнанная | | |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость 2010 г. | стоимость 2010 г. | доход/(расход) 2010 г. | Балансовая стоимость 2009 г. | стоимость 2009 г. | доход/(расход) 2009 г. |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 48 459 106 | 48 459 106 | - | 18 725 810 | 18 725 810 | - |
| Кредиты и займы выданные | 88 061 122 | 88 114 688 | 53 566 | 26 765 637 | 27 250 056 | 484 419 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | - | - | - | 796 107 | 815 967 | 19 860 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо» | - | - | - | 368 572 | 368 572 | - |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 1 764 157 | 1 764 157 | - | 2 686 509 | 2 686 509 | - |
| Дебиторская задолженность | 2 751 948 | 2 751 948 | - | 7 694 355 | 7 694 355 | - |
| Прочие активы | 1 090 636 | 1 090 636 | - | 253 048 | 253 048 | - |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Средства кредитных организаций | 13 862 983 | 13 862 983 | - | 19 811 191 | 19 811 191 | - |
| Средства клиентов | 99 160 089 | 99 330 168 | (170 079) | 25 988 566 | 26 066 856 | (78 290) |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 6 255 235 | 6 282 757 | (27 522) | 4 241 976 | 4 238 746 | 3 230 |
| Привлеченные займы | 4 014 624 | 4 014 624 | - | 14 629 618 | 14 629 618 | - |
| Кредиторская задолженность | 32 196 592 | 32 196 592 | - | 7 975 754 | 7 975 754 | - |
| Субординированные займы | 1 759 414 | 1 759 414 | - | - | - | - |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | |
|--|---------|---------|------------------|---------|----------------|---|
| Отложенный доход | 172 738 | 172 738 | - | 421 765 | 421 765 | - |
| Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости | | | (144 035) | | 429 219 | |

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 26.

| 2010 г. | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------|-------------------------|------------|
| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От года до 5 лет | Более 5 лет | С неопределенным сроком | Итого |
| Активы | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 48 459 106 | - | - | - | - | - | 48 459 106 |
| Торговые ценные бумаги | 18 001 622 | - | - | - | - | - | 18 001 622 |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 50 268 | - | - | - | - | - | 50 268 |
| Кредиты и займы выданные | 26 662 649 | 12 917 497 | 12 789 365 | 30 566 991 | 3 665 791 | 1 458 829 | 88 061 122 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 89 797 | 3 338 653 | 2 358 552 | 647 488 | - | 869 406 | 7 303 896 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | - | - | 630 493 | 630 493 |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 1 745 313 | 14 600 | - | - | - | 4 244 | 1 764 157 |
| Дебиторская задолженность | 171 833 | 1 293 888 | 1 780 245 | - | - | - | 3 245 966 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 1 862 007 | 1 862 007 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | - | 2 364 215 | 2 364 215 |
| Текущие требования | - | 448 493 | - | - | - | - | 448 493 |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | | |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| по налогу на прибыль | | | | | | | |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | - | 164 258 | 164 258 |
| Прочие активы | 537 055 | 1 030 305 | 748 213 | 11 579 | - | 14 058 | 2 341 210 |
| | | | | | | | 174 696 |
| Итого активов | 95 717 643 | 19 043 436 | 17 676 375 | 31 226 058 | 3 665 791 | 7 367 510 | 813 |
| Обязательства | | | | | | | |
| Средства кредитных организаций | 3 231 723 | 1 550 000 | 5 521 918 | 3 559 342 | - | 0 | 13 862 983 |
| Средства клиентов | 44 505 502 | 30 949 665 | 16 217 095 | 7 474 989 | 12 788 | 50 | 99 160 089 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1 137 636 | 2 641 521 | 2 053 922 | 19 368 | 402 788 | - | 6 255 235 |
| Привлеченные займы | - | - | 1 289 499 | 2 725 125 | - | - | 4 014 624 |
| Кредиторская задолженность | 32 400 285 | 383 309 | 22 543 | 13 588 | - | 0 | 32 819 725 |
| Отложенный доход | 172 738 | - | - | - | - | - | 172 738 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | - | 48 991 | - | - | - | - | 48 991 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | - | 284 631 | 284 631 |
| Прочие обязательства | 494 079 | 73 656 | - | 78 245 | - | - | 645 980 |
| Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах | - | - | - | - | - | 182 283 | 182 283 |
| Субординированные займы | - | - | - | - | 1 759 414 | - | 1 759 414 |
| | | | | | | | 159 206 |
| Итого обязательств | 81 941 963 | 35 647 142 | 25 104 977 | 13 870 657 | 2 174 990 | 466 964 | 693 |
| Чистый разрыв ликвидности | 13 775 680 | (16 603 706) | (7 428 602) | 17 355 401 | 1 490 801 | 6 900 546 | 15 490 120 |
| Накопленное расхождение | 13 775 680 | (2 828 026) | (10 256 628) | 7 098 773 | 8 589 574 | 15 490 120 | |

Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. В таблицах выше показан существенный дефицит в периоде до одного года вследствие существенной доли средств на текущих счетах в составе средств клиентов.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «до востребования и менее 1 месяца».

30. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

| | 2009 г. | | | | | | Итого |
|---|-----------------------------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------|-------------------------|------------|
| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От года до 5 лет | Более 5 лет | С неопределенным сроком | |
| Активы | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 18 725 810 | - | - | - | - | - | 18 725 810 |
| Торговые ценные бумаги | 6 699 236 | - | - | - | - | - | 6 699 236 |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» | 2 945 233 | - | - | - | - | - | 2 945 233 |
| Кредиты и займы выданные | 2 181 760 | 11 876 884 | 6 150 303 | 5 532 649 | 362 310 | 661 731 | 26 765 637 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 227 423 | 7 415 164 | - | - | - | 973 246 | 8 615 833 |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | - | 1 164 679 | - | - | - | - | 1 164 679 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | - | - | 6 146 235 | 6 146 235 |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 1 905 373 | 88 887 | 79 154 | 10 723 | - | 602 372 | 2 686 509 |
| Дебиторская задолженность | 348 560 | 637 081 | 6 663 313 | 5 | - | 495 | 7 649 454 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 929 384 | 929 384 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | - | 1 105 981 | 1 105 981 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | - | 23 176 | - | - | - | - | 23 176 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | - | 96 874 | 96 874 |
| Прочие активы | 413 151 | 104 634 | 57 450 | 5 548 | 31 832 | 18 856 | 631 471 |
| Итого активов | 33 446 546 | 21 310 505 | 12 950 220 | 5 548 925 | 394 142 | 10 535 174 | 84 185 512 |
| Обязательства | | | | | | | |
| Средства кредитных организаций | 14 199 728 | 3 948 033 | - | 1 663 430 | - | - | 19 811 191 |
| Средства клиентов | 8 644 935 | 8 930 021 | 7 019 689 | 1 393 428 | - | 493 | 25 988 566 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 160 535 | 2 977 858 | 145 418 | 555 377 | 402 788 | - | 4 241 976 |
| Привлеченные займы | 672 956 | 1 360 989 | 1 403 923 | 10 677 599 | 514 151 | - | 14 629 618 |
| Кредиторская задолженность | 8 416 357 | 16 008 | 11 941 | - | - | 14 316 | 8 458 622 |
| Отложенный доход | 421 765 | - | - | - | - | - | 421 765 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | - | 27 093 | - | - | - | - | 27 093 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | - | 748 279 | 748 279 |
| Прочие обязательства | 123 060 | 88 436 | 38 660 | - | - | - | 250 156 |
| Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах | - | - | - | - | - | 207 078 | 207 078 |
| Итого обязательств | 32 639 336 | 17 348 438 | 8 619 631 | 14 289 834 | 916 939 | 970 166 | 74 784 344 |
| Чистый разрыв ликвидности | 807 210 | 3 962 067 | 4 330 589 | (8 740 909) | (522 797) | 9 565 008 | 9 401 168 |
| Накопленное расхождение | 807 210 | 4 769 277 | 9 099 866 | 358 957 | (163 840) | 9 401 168 | |

Основные дочерние и ассоциированные компании

Таблица ниже содержит информацию о дочерних и ассоциированных компаниях Группы:

| | Вид деятельности | Страна регистрации | Доля владения | |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
| Дочерние компании и банки: | | | | |
| ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» | Банк | Россия | 83,00% | 100,00% |
| ОАО Инвестиционный банк «ОТКРЫТИЕ» | Банк | Россия | - | 100% минус 1 акция |
| ООО УК «ОТКРЫТИЕ» | Финансы | Россия | 100,00% | 100,00% |
| ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» | Финансы | Россия | 100,00% | 100,00% |
| | | Великобритани | | |
| Открытие секьюритиз Лтд | Финансы | я | 100,00% | 100,00% |
| Открытие финанс (Кипр) | Финансы | Кипр | 100,00% | 100,00% |
| ООО «ОТКРЫТИЕ-сервис» | Услуги | Россия | - | 100,00% |
| Открытие Интернешнл Инвестмент | Финансы | Британские | 100,00% | 100,00% |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | |
|---|------------|-------------------------------|---------|---------|
| Менеджмент Лтд. | | Виргинские острова | | |
| ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ» | Услуги | Россия | 100,00% | - |
| Открытие Инк. ЮЭсЭй | Финансы | Соединенные Штаты Америки | 100,00% | - |
| ЭфСиОПи Лтд. | Финансы | Кипр | 100,00% | - |
| ЗАО «ТехноКом» | Услуги | Россия | - | 100,00% |
| ООО «Центр Профессиональных Инвестиций» | Финансы | Россия | - | 100,00% |
| ЗПИФ «ОТКРЫТИЕ - проектные инвестиции» | Финансы | Россия | - | 100,00% |
| ЗПИФ «ОТКРЫТИЕ - перспективные компании» | Финансы | Россия | - | 51,79% |
| ОИПИФ «ОТКРЫТИЕ - Индекс ММВБ» | Финансы | Россия | 91,01% | 97,73% |
| ОПИФ «ОТКРЫТИЕ - Облигации» | Финансы | Россия | 85,72% | 89,21% |
| ОПИФ «ОТКРЫТИЕ - Акции» | Финансы | Россия | 77,95% | 74,13% |
| ИПИФА «ОТКРЫТИЕ - Энергетика» | Финансы | Россия | 91,29% | 91,29% |
| ОИПИФ «ОТКРЫТИЕ - Индекс ММВБ телекоммуникации» | Финансы | Россия | 59,60% | 96,04% |
| Ассоциированные компании и банки: | | | | |
| ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» | Финансы | Украина | 24,90% | - |
| ОАО «Банк «Петровский» | Банк | Россия | - | 25,00% |
| ОП Мастер Холдинг Лтд | Инвестиции | Британские Виргинские острова | - | 49,90% |
| ЗПИФ «ОТКРЫТИЕ - финансовые институты» | Финансы | Россия | 28,85% | 32,27% |

Объединение бизнеса и выбытие компаний

Приобретение компаний

Приобретение Банка «Петровский» (ОАО)

В апреле 2009 года Группа приобрела 25% акций Банка ВЕФК ОАО (далее переименован в Банк «Петровский» (ОАО)), дополнительно выпущенных Банком, за 2 500 000 тысяч рублей, оплата была произведена денежными средствами. В июле 2010 года Группа приобрела дополнительно 25% акций Банка «Петровский» (ОАО) у «НОМОС-БАНК» (ОАО) за 2 632 671 тысяч рублей, увеличив свою долю в капитале этого банка до 50% (Примечания 11, 20).

27 сентября 2010 года Банк «Петровский» (ОАО) был реорганизован путем присоединения к Банку «ОТКРЫТИЕ» (ОАО), вследствие чего Группа получила контроль над активами Банка «Петровский» (ОАО). Благодаря присоединению Банка «Петровский» Группа укрепила позиции на рынке Северо-Западного региона.

32. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение компаний (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств Банка «Петровский» (ОАО) на дату приобретения составила:

| | Прим. | Справедливая стоимость, признанная при приобретении |
|---|-------|---|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 7 056 661 |
| Торговые ценные бумаги | | 386 433 |
| Средства в кредитных организациях | | 21 303 114 |
| Кредиты клиентам | 7 | 20 365 112 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | | 612 059 |
| Основные средства | 12 | 757 363 |
| Нематериальные активы | 13 | 1 566 773 |
| Прочие активы | | 330 790 |
| Итого активы | | 52 378 305 |
| Обязательства | | |

(в тысячах российских рублей)

| | | |
|--|----|-------------------|
| Средства кредитных организаций | | 1 748 306 |
| Средства клиентов | | 37 294 185 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | | 224 029 |
| Субординированные кредиты | | 58 489 |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | | 721 555 |
| Резерв под обязательства кредитного характера | 24 | 713 535 |
| Прочие обязательства | | 224 604 |
| Итого обязательства | | 40 984 703 |
| Итого идентифицируемые чистые активы | | 11 393 602 |
| Приобретенная доля | | 100% |
| Справедливая стоимость приобретенных чистых активов | | 11 393 602 |
| Вознаграждение, переданное при приобретении | | 8 855 126 |
| Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения | | 2 538 476 |
| Приток денежных средств при приобретении дочерней компании: | | |
| Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией | | 7 056 661 |
| Чистый приток денежных средств | | 7 056 661 |

В результате приобретения Банка «Петровский» (ОАО) образовался доход в виде превышения доли Группы в чистых активах банка над стоимостью приобретения вследствие повышенных рисков, возникших из-за финансовых сложностей банка, которые привели к необходимости его санации при участии Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Вознаграждение, переданное при приобретении, состоит из суммы 5 696 801 тысяч рублей, которая представляет собой справедливую стоимость 50% акций «Петровский» (ОАО), которыми Группа владела до момента объединения, и суммы 3 158 325 тысяч рублей, которая представляет собой справедливую стоимость акций объединенного Банка, переданных акционерам с неконтрольными долями участия в результате объединения банков.

С начала отчетного периода до даты объединения Группа отразила долю в прибыли в размере 564 130 тысяч рублей в строке «доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаниях» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость кредитов клиентам составляла 20 365 112 тысяч рублей. Договорная сумма кредитов клиентам составляет 25 391 036 тысяч рублей. Наилучшая оценка суммы денежных средств по кредитным договорам, которые Группа может не получить, на дату приобретения составляет 5 025 927 тысяч рублей.

На дату приобретения были признаны клиентские нематериальные активы в сумме 1 566 773 тысяч рублей. Под клиентскими нематериальными активами Группа понимает установленные долгосрочные отношения с клиентами, следствием которых является хранение клиентами денежных средств на расчетных счетах, открытых в банке, принадлежащем Группе.

С даты приобретения вклад Банка «Петровский» (ОАО) в процентные доходы Группы составил 569 622 тысяч рублей, в непроцентные доходы - 290 037 тысяч рублей, в чистую прибыль Группы до учета налогообложения - убыток в размере 3 001 622 тысяч рублей. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 3 757 787 тысяч рублей.

32. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)

Продажа компаний

Продажа компании «Открытие – сервис» (ООО).

В июне 2010 года Группа продала свою долю в размере 100% в ООО «ОТКРЫТИЕ-сервис» третьим лицам. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже.

| | | Стоимость на Прим. момент выбытия |
|------------------------------------|----|--|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 27 181 |
| Дебиторская задолженность | | 2 032 |
| Основные средства | 12 | 100 692 |
| Прочие активы | | 11 778 |
| Текущий налоговый актив | | 468 |
| Отложенные налоговые активы | | 3 934 |
| Итого активов | | 146 085 |

(в тысячах российских рублей)

Обязательства

| | |
|--|----------------|
| Кредиторская задолженность | 40 131 |
| Прочие обязательства | 1 907 |
| Итого обязательств | 42 038 |
| Чистые активы | 104 047 |
| Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов | 104 047 |

За продажу этой компании Группа получила вознаграждение денежными средствами на сумму 259 026 тысяч рублей. Прибыль от продажи компании составила 154 978 тысяч рублей.

Продажа акций закрытого инвестиционного фонда «Открытие – проектные инвестиции».

В декабре 2010 года Группа продала 89% акций закрытого инвестиционного фонда «ОТКРЫТИЕ-проектные инвестиции» вместе с находящейся на его балансе инвестицией в размере 100% акций компании «ТехноКом» (ЗАО) третьим лицам. Оставшиеся 11% акций инвестиционного фонда отражены в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже.

| | Прим. | Стоимость на момент выбытия |
|--|--------------|------------------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 2 025 |
| Дебиторская задолженность | | |
| Основные средства | 12 | 202 128 |
| Прочие активы | | 3 967 |
| Итого активов | | 208 464 |
| Обязательства | | |
| Займы полученные | | 34 220 |
| Кредиторская задолженность | | 3 457 |
| Прочие обязательства | | |
| Отложенные налоговые обязательства | | 34 284 |
| Итого обязательств | | 72 154 |
| Чистые активы | | 136 310 |
| Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов | | 136 310 |

За продажу этой доли акций закрытого инвестиционного фонда Группа получила вознаграждение денежными средствами на сумму 189 986 тысяч рублей. Прибыль от продажи составила 69 588 тысяч рублей. Оплата была произведена денежными средствами.

В результате теста на 31 декабря 2009 года было признано обесценение гудвила, возникшего при приобретении на сумму 67 957 тысяч рублей.

32. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)

Продажа компаний (продолжение)

| Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний | 2010 г. |
|--|------------------|
| Продажа 49,9% инвестиции в ассоциированную компанию ОП Мастер Холдинг Лтд. (Примечание 11) | 1 766 817 |
| Продажа 3,5% акций закрытого инвестиционного фонда «Открытие – финансовые институты» (Примечание 11) | 173 871 |
| Продажа 100% в ООО «ОТКРЫТИЕ-сервис» | 154 978 |
| Продажа 89% акций закрытого инвестиционного фонда «ОТКРЫТИЕ-проектные инвестиции» | 69 588 |
| Продажа 40% акций закрытого инвестиционного фонда «ОТКРЫТИЕ-перспективные компании» | 23 573 |
| Итого чистая прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний | 2 188 827 |

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже.

| | 2010 г. | | | | 2009 г. | | | |
|---|---------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Бенефициары | Ключевой управленческий персонал | Ассоциированные компании | Прочие связанные стороны | Бенефициары | Ключевой управленческий персонал | Ассоциированные компании | Прочие связанные стороны |
| Денежные средства и эквиваленты | - | - | - | 3 486 531 | - | - | - | 2 412 891 |
| Кредиты и займы выданные на 1 января | - | 3 424 | - | 1 922 524 | 762 283 | 5 092 | - | 7 431 707 |
| Кредиты, выданные в течение года | - | 8 | - | 26 941 145 (16 476 | 5 411 | 575 | - | 2 466 125 |
| Погашение кредитов в течение года | - | - | - | 534) | (767 694) | (2 244) | - | (6 178 939) |
| Прочие изменения | - | (3 424) | - | (507 759) | - | - | - | (1 796 369) |
| Кредиты, не погашенные на 31 декабря | - | 8 | - | 11 879 375 | - | 3 424 | - | 1 922 524 |
| За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря | - | - | - | (305 270) | - | - | - | (87 124) |
| Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва | - | 8 | - | 11 574 104 | - | 3 424 | - | 1 835 400 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | - | - | - | - | 6 146 234 |
| Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для продажи | - | - | - | - | - | - | - | 6 683 |
| Дебиторская задолженность | 95 | 298 | - | 2 189 832 | - | - | - | 1 354 581 |
| Прочие активы | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Депозиты на 1 января | - | 125 770 | - | 1 708 500 | - | 1 728 | - | 225 |
| Депозиты, полученные в течение года | 82 419 | 737 128 | - | 8 372 700 | - | 125 545 | - | 8 458 500 |
| Депозиты, погашенные в течение года | (20 822) | (571 768) | - | (9 847 200) | - | (1 502) | - | (6 750 225) |
| Прочие изменения | - | (226) | - | - | - | - | - | - |
| Депозиты на 31 декабря | 61 597 | 290 905 | - | 234 000 | - | 125 770 | - | 1 708 500 |

| | 2010 г. | | | | 2009 г. | | | |
|---|----------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Бенефициары | Ключевой управленческий персонал | Ассоциированные компании | Прочие связанные стороны | Бенефициары | Ключевой управленческий персонал | Ассоциированные компании | Прочие связанные стороны |
| редства клиентов на счетах | - | 7 073 | - | 3 006 380 | - | - | - | - |
| рокера на 31 декабря | - | - | - | - | - | - | - | - |
| счетные и текущие счета | - | - | - | - | - | - | - | - |
| а 31 декабря | 1 699 | 19 235 | - | 570 171 | 37 | 300 | - | 22 851 |
| редства кредитных | - | - | - | - | - | - | - | - |
| рганизаций | - | - | - | 5 021 918 | - | - | 9 400 247 | - |
| тушенные долговые | - | - | - | - | - | - | - | - |
| енные бумаги | - | - | - | - | - | - | - | - |
| привлеченные займы на 1 января | 514 151 | - | - | - | 499 467 | - | - | 811 527 |
| ымы, привлеченные в | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ечение года | - | - | - | 17 636 579 | - | - | - | 53 164 |
| врат займов в течение | - | - | - | (13 571) | - | - | - | - |
| ода | (514 151) | - | - | 841) | - | - | - | (864 692) |
| очие изменения | - | - | - | - | 14 684 | - | - | - |
| привлеченные займы на 31 декабря | - | - | - | 4 064 738 | 514 151 | - | - | - |
| адиторская задолженность | - | - | - | 11 414 | - | - | - | 1 666 |
| оцентные доходы – | - | - | - | - | - | - | - | - |
| редиты клиентам | - | 5 | - | 1 546 845 | - | - | - | 898 255 |
| оцентные расходы по | (17 730) | (18 058) | - | (2 121 268) | (16 275) | (4 866) | - | (141 880) |

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | | | |
|---|------|---------|--------|-----------|---|---|---|-----------|
| депозитам, займам и текущим счетам | | | | | | | | |
| Договорные обязательства и гарантии выданные | - | - | - | 3 382 671 | - | - | - | - |
| Чистые доходы/(расходы) от операций с торговыми ценными бумагами | - | - | 38 876 | - | - | - | - | - |
| Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами | - | - | - | 82 426 | - | - | - | 4 838 043 |
| Прибыль от выбытия дочерних компаний | - | - | - | 1 841 575 | - | - | - | - |
| Комиссионные доходы | 58 | 494 | - | 16 867 | - | - | - | 4 357 |
| Прочие доходы | 357 | 3 | - | 2 552 | - | - | - | 374 |
| Комиссионные расходы | (69) | - | -9 | (40 640) | - | - | - | - |
| Прочие операционные расходы | - | (3 000) | - | (282) | - | - | - | - |

Бенефициарами Группа считает участников, владеющих более 20% долей в уставном капитале Компании.

Группа совершает операции со связанными сторонами на следующих условиях: выдача кредитов осуществляется на рыночных условиях без обеспечения, привлечение средств связанных сторон производится также на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|---|----------------|----------------|
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам | 323 922 | 155 924 |
| Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу | 323 922 | 155 924 |

Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием методов, принципов и коэффициентов, аналогичных установленным Базельским соглашением по капиталу.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания целевого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный по аналогии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

| | 2010 г. | 2009 г. |
|--|--------------------|-------------------|
| Капитал 1-го уровня | 14 905 730 | 9 220 182 |
| Капитал 2-го уровня | 2 526 087 | 388 064 |
| | | 9 |
| Итого капитал | 17 431 817 | 608 246 |
| Активы, взвешенные с учетом риска | 156 190 108 | 68 113 655 |
| Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня | 9,5% | 13,5% |
| Коэффициент достаточности общего капитала | 11,2% | 14,1% |

Данные значения превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

События после отчетной даты

В марте 2011 года Группа подписала договор о продаже 15,7% акций Банк «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) Международной финансовой корпорации (International Financial Corporation, IFC), дочерней компании Всемирного банка (World Bank). Согласно условиям договора, Группа продает акции за 3 036 250 тысяч рублей. Оставшаяся доля Группы в

(в тысячах российских рублей)

Банке «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) составляет 67,3%, Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» сохраняет за собой пакет в размере 17%.

В марте 2011 года внеочередным общим собранием акционеров ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» было принято решение о реорганизации Банка «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) в форме присоединения к нему «СБ «ГУБЕРНСКИЙ» (ОАО), который является одним из крупнейших коммерческих банков Свердловской области и, работает в 18 населенных пунктах восьми регионов Урала и Западной Сибири. Сделка по его присоединению к Банку «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) позволит Группе упрочить свое присутствие в Уральском регионе. Группа ожидает осуществление завершения реорганизации в течение 2011 года. В результате сделки доля АСВ в Банке «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) увеличится до 24%, доли Группы и Международной финансовой корпорации пропорционально снизятся.

В марте 2011 года Группа учредила дочернюю компанию Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» (ООО), которая будет заниматься управлением проблемными активами.

В июне 2011 года Группа подписала с международным финансовым холдингом Джeneral Электрик Кэпитал (GE Capital) соглашение о приобретении у него ДжиИ Мани Банк Латвия (GE Money Bank Latvia) и его дочерних компаний ДжиИ Мани атклатайс пенсию фондс (GE Money atklatais pensiju fonds, Открытый пенсионный фонд ДжиИ Мани) и ДжиИ Мани Эссет Менеджмент (GE Money Asset Management, Управляющая компания ДжиИ Мани). Закрытие сделки планируется осуществить в течение нескольких месяцев после завершения процедуры ее согласования с банковским регулятором Латвии.

В июне Группа приняла решение об увеличении своей доли в ООО «БД «Открытие» (Киев) до 60,2%. Группа получила разрешение Антимонопольного комитета Украины на увеличение доли в ООО «БД «Открытие» (Киев). Сделку по увеличению участия в украинской компании планируется закрыть до конца июля 2011 года.

Бухгалтерский баланс
на 30 июня 2011 г.

| | | | | | |
|---|---|--------------------------|------------|----|------|
| Организация | Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» | Форма по ОКУД | Коды | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | Дата (число, месяц, год) | 30 | 06 | 2011 |
| Вид экономической деятельности | Капиталовложение в ценные бумаги | по ОКПО | 72722561 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | Совместная частная и / иностранная собственность | ИНН | 7708730590 | | |
| Открытое акционерное общество | | по ОКВЭД | 65.23.1 | | |
| Единица измерения: | в тыс. рублей | по ОКОПФ / ОКФС | 47 | 34 | |
| Местонахождение (адрес) | 105064, Москва г, Яковоапостольский пер, дом № 12, корпус 1 | по ОКЕИ | 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|---|------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | 4 279 | 3 821 | - |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Основные средства | 1130 | 32 708 | 41 072 | - |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1140 | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 1150 | 16 162 095 | 12 907 528 | - |
| | Отложенные налоговые активы | 1160 | 17 430 | 1 137 | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1170 | 7 128 | 5 651 | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 16 223 640 | 12 959 209 | - |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Запасы | 1210 | 5 851 | 62 263 | - |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 3 651 114 | 5 729 197 | - |
| | Финансовые вложения | 1240 | 15 898 529 | 8 955 699 | - |
| | Денежные средства | 1250 | 216 272 | 13 254 | - |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 10 372 | 8 674 | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 19 782 138 | 14 769 087 | - |
| | БАЛАНС | 1600 | 36 005 778 | 27 728 296 | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------|--|------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 493 858 | 493 858 | - |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 7 107 878 | 7 107 878 | - |
| | Резервный капитал | 1360 | 24 693 | 24 693 | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 2 944 419 | 1 777 334 | - |
| | Итого по разделу III | 1300 | 10 570 848 | 9 403 763 | - |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | 3 655 573 | 3 656 156 | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| | Резервы под условные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 3 655 573 | 3 656 156 | - |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 21 562 143 | 12 249 691 | - |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 197 984 | 2 418 686 | - |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Резервы предстоящих расходов | 1540 | 19 230 | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 21 779 357 | 14 668 377 | - |
| | БАЛАНС | 1700 | 36 005 778 | 27 728 296 | - |

Генеральный
директор



Беляев Вадим
Станиславович
(расшифровка подписи)

Главный
бухгалтер

(подпись)

Айсина Оксана
Алексеевна
(расшифровка подписи)

1 августа 2011 г.

**Отчет о прибылях и убытках
за Январь - Июнь 2011г.**

Организация Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности Капиталовложение в ценные бумаги

Организационно-правовая форма / форма собственности Открытое акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКОПФ / ОКФС _____

по ОКЕИ _____

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710002 | | |
| 30 | 06 | 2011 |
| 72722561 | | |
| 7708730590 | | |
| 65.23.1 | | |
| 47 | 34 | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Июнь 2011г. | За Январь - Июнь 2010г. |
|-----------|--|------|-------------------------|-------------------------|
| | Выручка | 2110 | 9 598 560 | - |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (8 872 428) | - |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 726 132 | - |
| | Коммерческие расходы | 2210 | - | - |
| | Управленческие расходы | 2220 | (425 944) | - |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 300 188 | - |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 539 350 | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | (734 358) | - |
| | Прочие доходы | 2340 | 1 635 082 | - |
| | Прочие расходы | 2350 | (567 538) | - |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 1 172 724 | - |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | (18 932) | - |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | (92 997) | - |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 16 293 | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 1 170 085 | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Июнь 2011г. | За Январь - Июнь 2010г. |
|-----------|---|------|----------------------------|----------------------------|
| | СПРАВОЧНО | | | |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 1 170 085 | - |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Генеральный
директор



Беляев Вадим
Станиславович
(расшифровка подписи)

Главный
бухгалтер

(подпись)

Айсина Оксана
Алексеевна
(расшифровка подписи)

1 августа 2011 г.

ПРИКАЗ

31 декабря 2010 года

№ б\н осн

г. Москва

Об учетной политике предприятия

В целях оперативного решения задач, предусмотренных Уставом Общества, оптимизации финансово-хозяйственной деятельности, полного и своевременного отражения хозяйственных операций в бухгалтерском и налоговом учете, рациональности ведения бухгалтерского и налогового учета, достоверности бухгалтерской и налоговой отчетности, руководствуясь документами:

- Федеральным законом РФ от 21.11.96 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Налоговым кодексом РФ;
- Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 (утв. Приказом Минфина РФ от 06.10.2008 №106н);
- Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению (утв. Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. N 94н);
- Другими нормативными актами Минфина и Правительства РФ в области бухгалтерского учета и налогообложения,

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить учетную политику организации в целях бухгалтерского учета (Приложение N1).
2. Утвердить учетную политику организации в целях налогового учета (Приложение №2).
3. Рабочий план счетов (Приложение №3).
4. Формы бухгалтерской отчетности, разработанные в соответствии с рекомендациями Минфина России, изложенными в Приказе от 02.07.2010 №66н (Приложение №4).
5. Формы первичных документов (Приложение №5).
6. Признать утратившим силу Приказ № 31-12/09-04 осн от 31.12.2008 г. «Об учетной политике предприятия».
7. Ввести в действие настоящий приказ с 1 января 2011 г.
8. Контроль за исполнением настоящего Приказа оставляю за собой.

Генеральный директор
ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»

М.В. Беляев

Учетная политика Общества для целей бухгалтерского учета

1. Нормативные документы, регулирующие вопросы учетной политики Общества.

| п/п | Наименование документа | Название | Номер | Дата |
|-----|--------------------------|--|----------|--------------------------------------|
| 1 | Федеральный закон | О бухгалтерском учете | № 129-ФЗ | 21.11.1996 (в ред. от 28.09.2010г.) |
| 2 | Приказ МФ РФ | Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ | № 34н | 29.07.1998 (в ред. от 24.12.2010г.) |
| 3 | Приказ МФ РФ | План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению | № 94н | 31.10.2000 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 4 | Приказ МФ РФ ПБУ 1/2008 | Учетная политика организации | № 106н | 06.10.2008 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 5 | Приказ МФ РФ ПБУ 2/2008 | Учет договоров строительного подряда | № 1116н | 24.10.2008 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 6 | Приказ МФ РФ ПБУ 3/2006 | Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте | № 154н | 27.11.2006 (в ред. от 24.12.2010г.) |
| 7 | Приказ МФ РФ ПБУ 4/99 | Бухгалтерская отчетность организации | № 43н | 06.07.1999 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 8 | Приказ МФ РФ ПБУ 5/01 | Учет материально-производственных запасов | № 44н | 09.06.2001 (в ред. от 25.10.2010г.) |
| 9 | Приказ МФ РФ ПБУ 6/01 | Учет основных средств в | № 26н | 30.03.2001 (в ред. от 24.12.2010) |
| 10 | Приказ МФ РФ ПБУ 7/98 | События после отчетной даты | № 56н | 25.11.1998 (в ред. от 20.12.07г.) |
| 11 | Приказ МФ РФ ПБУ 8/2010 | Условные факты хозяйственной деятельности | № 167н | 13.12.2010 |
| 12 | Приказ МФ РФ ПБУ 9/99 | Доходы организации | № 32н | 06.05.99 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 13 | Приказ МФ РФ ПБУ 10/99 | Расходы организации | № 33н | 06.05.99 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 14 | Приказ МФ РФ ПБУ 11/2008 | Информация о связанных | № 48н | 29.04.2008 |

| | | | | |
|----|-----------------------------|---|-----------|-------------------------------------|
| | | сторонах | | |
| 15 | Приказ МФ РФ ПБУ 12/2010 | Информация по сегментам | № 143н | 08.11.2010 |
| 16 | Приказ МФ РФ ПБУ 13/2000 | Учет государственной помощи | № 92н | 16.10.2000 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 17 | Приказ МФ РФ ПБУ 14/2007 | Учет нематериальных активов | № 153н | 27.12.2007 (в ред. от 24.12.2010г.) |
| 18 | Приказ МФ РФ ПБУ 15/2008 | Учет расходов по займам и кредитам | № 107н | 06.10.2008 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 19 | Приказ МФ РФ ПБУ 16/02 | Информация по прекращаемой деятельности | № 66н | 02.07.2002 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 20 | Приказ МФ РФ ПБУ 17/02 | Учет расходов на НИОКР | № 115н | 19.11.2002 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 21 | Приказ МФ РФ ПБУ 18/02 | Учет расчетов по налогу на прибыль | № 114н | 19.11.2002 (в ред. от 24.12.2010г.) |
| 22 | Приказ МФ РФ ПБУ 19/02 | Учет финансовых вложений | № 126н | 10.12.2002 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 23 | Приказ МФ РФ ПБУ 20/03 | Информация об участии в совместной деятельности | № 105н | 24.11.2003 (в ред. от 18.09.06г.) |
| 23 | Приказ МФ РФ ПБУ 21/2008 | Изменение оценочных значений | № 106н | 06.10.2008 (в ред. от 08.11.2010г.) |
| 24 | Приказ МФ РФ ПБУ 22/2010 | Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности | № 63н | 28.06.2010 (в ред. от 08.11.2010г.) |

Другие нормативные документы Правительства РФ и Минфина в области бухгалтерского учета

2. Общие вопросы организации бухгалтерского учета

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|---|---|
| 1 | Организация бухгалтерского учета | 1. Бухгалтерской службой, возглавляемой главным бухгалтером. 2. Введение в штат должности бухгалтера 3. Передача на договорных началах ведения бухгалтерского учета централизованной бухгалтерии, специализированной организации или бухгалтеру специалисту 4. Ведение бухгалтерского учета руководителем организации | п. 2 ст.6 Закона о бухгалтерском учете | Передача на договорных началах ведения бухгалтерского учета централизованной бухгалтерии, специализированно й организации или бухгалтеру |

| | | | | |
|---|--|--|--|---|
| 2 | Рабочий план счетов бухгалтерского учета | Разрабатывается на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н | п.9 Приказа МФ от 29.07.98 № 34н | Утвержден в Приложении № 3 к Приказу об учетной политике |
| 3 | Формы бухгалтерского учета | 1. Журнально-ордерная форма 2. Упрощенная форма 3. Автоматизированная 4 Другие формы | ст. 10 Закона о бухгалтерском учете | Автоматизированная с применением специализированной программы: 1С:Бухгалтерия. Версия 8.1 |
| 4 | Формы первичных документов, регистров бухгалтерского учета, документов внутреннего учета | Хозяйственные операции оформляются документами, составленными по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм. Документы, по которым не предусмотрены типовые формы, разрабатываются организацией самостоятельно. Формы должны быть утверждены руководителем организации. | ст. 9 Закона о бухгалтерском учете, п.4 ПБУ 1/2008 | Список форм применяемых Обществом, утверждается в Приложении № 5 к Приказу об учетной политике, а также отдельными Положениями руководства Общества |
| 5 | Организация документооборота | В соответствии с утвержденным графиком | п. 15 Приказа МФ от 29.07.98 № 34н, п.4 ПБУ 1/2008 | Порядок документооборота утверждается отдельными Положениями и Приказами руководства Общества |
| 6 | Проведение инвентаризации имущества и обязательств | Порядок и сроки определяются руководителем организации, за исключением случаев, когда проведение инвентаризации обязательно | ст. 12 Закона о бухгалтерском учете | Инвентаризация кассы - не реже 1 раза в квартал; основных средств - 1 раз в 3 года; прочих активов и обязательств ежегодно по состоянию на 31 декабря текущего года |
| 7 | Срок хранения первичных документов | В течение сроков, устанавливаемых в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее пяти лет. | ст. 17 Закона о бухгалтерском учете | Срок хранения документов в Обществе 5 лет. |
| 8 | Оценка имущества, обязательство и хозяйственных операций | 1. В рублях и копейках 2. В рублях, с отнесением возникающих разниц на финансовые результаты | п.25 Приказа МФ от 29.07.98 № 34н | В рублях и копейках |
| 9 | Формы бухгалтерской отчетности | Разрабатывается самостоятельно на основе рекомендуемых типовых форм | п.3 ПБУ 4/99, Приказе Минфина России от 22.07.2003 N | Приложение № 4 к Приказу об учетной (Включая типовую форму пояснительной |

| | | | | |
|----|---|---|--|---|
| | | | 67н. | записки) |
| 10 | Критерий существенности для раскрытия информации в бухгалтерской отчетности | Пояснительная записка к годовой бухгалтерской отчетности должна содержать информацию о существенных статьях бухгалтерской отчетности. | п.4 ст.13 Закона о бухгалтерском учете | В Пояснительной записке Общества раскрывается информация о статьях бухгалтерского баланса составляющих более 5 % от валюты баланса, и информация об отдельных видах доходов, составляющих более 10 % от статьи Отчета о прибылях и убытках. |
| 11 | Способ представления бухгалтерской отчетности пользователям | 1. На бумажных носителях 2. В электронном виде | п.6 ст.13 Закона о бухгалтерском учете | Ежеквартально в печатном виде. |

3. Учет основных средств

| п/п | Элементы учетной политики | Способы организации ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|--|----------------|---|
| 12 | Понятие инвентарного объекта | 1. Объект со всеми приспособлениями и принадлежностями. 2. Отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций 3. Обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое, и предназначенный для выполнения определенной работы | п. 6 ПБУ 6/01 | Определяется при вводе в эксплуатацию техническими службами. При невозможности однозначно идентифицировать инвентарный объект, предпочтение отдается отдельному учету объектов в качестве конструктивно обособленных предметов. |
| 13 | Начисление амортизации основных средств | 1. Линейный способ 2. Способ уменьшенного остатка 3. Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования | п. 18 ПБУ 6/01 | Линейный способ по всем группам однородных объектов |

| | | | | |
|----|--|--|---|---|
| | | 4. Способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) | | |
| 14 | Порядок определения срока полезного использования по группам основных средств | <p>1. Применяется минимально допустимый срок полезного использования, установленный для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС</p> <p>2. Применяется максимально допустимый срок полезного использования, установленный для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС</p> <p>3. Срок полезного использования устанавливается индивидуально для каждого объекта ОС, в пределах срока, установленного для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС</p> | Классификатор основных средств, утвержденный Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 №1 | Применяется минимально допустимый срок полезного использования, установленный для амортизационной группы к которой относится имущество согласно классификатора ОС |
| 15 | Лимит отнесения активов в состав материально-производственных запасов (МПЗ). | <p>1. Активы, в отношении которых выполняются условия п. 4 ПБУ 6/01, учитываются в составе основных средств, вне зависимости от стоимости</p> <p>2. Активы, в отношении которых выполняются условия п. 4 ПБУ 6/01, в пределах лимита, но не более 40.000 руб., учитываются в в составе МПЗ.</p> | п. 5 ПБУ 6/01 | Активы, в отношении которых выполняются условия п. 4 ПБУ 6/01, в пределах 40.000 руб., учитываются в составе МПЗ. |
| 16 | Порядок определения суммы амортизационных отчислений после модернизации (реконструкции и т.д.) | 1. Пересчитывается исходя из остаточной стоимости объекта, увеличенной на затраты по модернизации и оставшегося срока полезного использования | Письмо Минфина РФ от 23.06.2004 №07-02-14/144 | После модернизации (реконструкции и т.д.) сумма амортизационных отчислений пересчитывается исходя из |

| | | | | |
|----|---|--|---|---|
| | | 2. Пересчитывается исходя из первоначальной стоимости объекта, увеличенной на затраты по модернизации и первоначально установленного срока полезного использования | п.1 ст. 258 НК РФ (Письмо Минфина РФ от 02.03.2006 №03-03-04/1/168) | остаточной стоимости объекта, увеличенной на затраты по модернизации и оставшегося срока полезного использования |
| 17 | Списание расходов на модернизацию основных средств с истекшим сроком полезного использования или нулевой стоимостью | 1. Расходы, вне зависимости от их величины, формируют стоимость основного средства, как вновь приобретенного. Срок полезного использования (СПИ) совпадает со СПИ, установленным ранее для модернизируемого объекта. 2. Расходы, величина которых не превышает лимита установленного в п. 14 Учетной политики, списываются на затраты текущего периода. | Письмо Минфина РФ от 02.03.2006 №03-03-04/1/168 | Расходы на модернизацию, величина которых не превышает лимита установленного в п. 15 Учетной политики, списываются на затраты текущего периода. Расходы превышающие лимит учитываются в соответствии с Вариантом 1. |
| 18 | Переоценка основных средств | 1. Проводится на начало отчетного года 2. Не проводится | п. 15 ПБУ 6/01 | Не проводится |
| 19 | Выбытие основных средств | 1. Открывается субсчет "Выбытие основных средств" 2. Без применения субсчета "Выбытие основных средств" | Инструкции по применению плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утв. Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н | С использованием субсчета 01.09 "Выбытие основных средств" |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | |
| | | | | |

4. Учет нематериальных активов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|---|---|--|
| 19 | Начисление амортизации нематериальных активов | 1. Линейный способ 2. Способ уменьшенного остатка 3. Способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) | п. 28 ПБУ 14/2008 | Линейный способ |
| 20 | Погашение стоимости нематериальных активов | 1. Накопление сумм начисленной амортизации на отдельном счете (счет 05 "Амортизация нематериальных активов") 2. Уменьшение первоначальной стоимости нематериального актива (счет 04 "Нематериальные активы") | Пояснения к плану счетов бухгалтерского учета | Накопление сумм начисленной амортизации на отдельном счете 05 "Амортизация нематериальных активов" |
| 22 | Переоценка нематериальных активов | 1. Проводится на начало отчетного года 2. Не проводится | п. 17 ПБУ 14/2007 | Не проводится |

5. Учет материально-производственных запасов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---------------------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| 21 | Порядок учета единицы МПЗ | 1. Номенклатурный номер 2. Партия 3. Однородная группа 4. Другие варианты | п.3 ПБУ 5/01 | Номенклатурный номер |
| 22 | Оценка приобретаемых | 1. По фактической себестоимости приобретения | пп. 62, 80 Методических | По фактической |

| | | | | |
|----|---|--|--|---|
| | материалов | 2. По учетным ценам, в качестве которых принимаются: а) договорные цены б) фактическая себестоимость материалов по данным предыдущего месяца или отчетного периода (отчетного года) в) планово-расчетные цены г) средняя цена группы | указаний № 119н | себестоимости приобретения |
| 23 | Признание транспортно-заготовительных расходов (ТЗР) | 1. Отнесение ТЗР на счет 15 "заготовление и приобретение материальных ценностей", а затем на счет 16 "Отклонение в стоимости материальных ценностей" 2. Прямое включение ТЗР в фактическую себестоимость приобретаемых материалов; 3. Отнесение ТЗР на отдельный субсчет счета 10 "Материалы" | п. 83 Методических указаний № 119н | Прямое включение ТЗР в фактическую себестоимость приобретаемых материалов. В случае необходимости ТЗР распределяются пропорционально стоимости приобретаемых запасов. |
| 24 | Метод списания ТЗР (при выборе в п.21 Учетной политики Варианта 1 или Варианта 3) | 1. Метод среднего процента Упрощенные методы: 2. При небольшом удельном весе (5 % от договорной стоимости) ТЗР списываются на стоимость израсходованных материалов 3. При небольшом удельном весе (10 % от учетной стоимости) ТЗР списываются на затраты 4. ТЗР могут распределяться исходя из удельного веса, сложившего на начало текущего месяца 5. ТЗР могут распределяться исходя из удельного веса, закрепленного в плановых нормативах | п. 87, 88 Методических указаний № 119н | В п.21 Учетной политики выбран Вариант 2, не требующий выбора метода списания ТЗР |
| 25 | Оценка списываемых материально-производственных запасов | 1. Метод оценки по себестоимости каждой единицы 2. Метод оценки по средней себестоимости 3. Метод оценки по себестоимости первых по времени приобретений (ФИФО) | пп.16 ПБУ 5/01; п.73 Методических указаний №119н | Метод оценки по средней себестоимости |

Списание материально-производственных запасов осуществляется последним днем месяца, в котором производилась их передача в эксплуатацию

6. Учет затрат на производство

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|---|--|--|
| 26 | Формирование информации о расходах по обычным видам деятельности | Для целей управления в бухгалтерском учете организуется учет расходов по статьям затрат. Перечень статей затрат устанавливается организацией самостоятельно. | п.8 ПБУ 10/99 | Информация о расходах по обычным видам деятельности отражается на счетах 20, 26, 91. |
| 27 | Классификация затрат на производство | 1. На прямые и косвенные 2. На условно-переменные и условно-постоянные | пояснения к сч. 20, 25, 26 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | На прямые и косвенные К прямым расходам относятся расходы, непосредственно связанные с получением доходов по обычным видам деятельности (*). |
| 28* | Списание управленческих (коммерческих) расходов, или расходов на продажу | 1. На счета учета затрат (20,23,29) 2. На счет 90 "Продажи" | п. 9 ПБУ 10/99, пояснения к сч. 26 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Ежемесячно на счет 90 "Продажи" |
| 29 | Списание расходов на продажу | 1. Прямое списание на себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг) 2. Распределение между себестоимостью проданной продукции (товаров, работ, услуг) и остатком на складе | пояснения к сч.44 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Прямое списание на себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг), ежемесячно в полном объеме (счет 90 "Продажи") |
| 30 | Порядок учета затрат на ремонт основных производственных фондов | 1. Включение в себестоимость текущего отчетного периода в сумме фактических затрат 2. Создание резерва под предстоящий ремонт основных средств (с использованием счета 96 "Резервы предстоящих расходов") 3. Затраты на ремонт предварительно накапливаются в составе расходов будущих периодов | п. 18,19 ПБУ 10/99; п.69 Приказ МФ от 13.10.2003 № 9н; пояснения к сч.96, 97 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Включение в себестоимость текущего отчетного периода в сумме фактических затрат |

| | | | | |
|----|---|---|-----------------------------------|--------------------------|
| 31 | Оценка незавершенного производства в массовом серийном производстве | 1. По фактической производственной себестоимости. Рекомендуется применять при единичном производстве. | п. 64 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | По прямым статьям затрат |
| | | 2. По нормативной производственной себестоимости | | |
| | | 3. По прямым статьям затрат | | |
| | | 4. По стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов. | | |

(*) Доходом от обычных видов деятельности является выручка, которую Общество получает, занимаясь основными видами деятельности. При этом основным видом деятельности является тот, что указан в уставе Общества и доходы, от которого являются:

- существенными (их доля в общей сумме доходов составляет не менее 5 %);
- или систематическими (доход, который организация получает не реже одного раза в квартал);
- или Общество планирует развивать данный вид деятельности как основной;
- или Общество признает данный вид деятельности обычным по другим основаниям.

7. Учет готовой продукции

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--|---|---|
| 32 | Варианты цен на готовую продукцию | 1. По фактической производственной себестоимости | п. 204 Методические указания № 119н | По фактической производственной себестоимости |
| | | 2. По нормативной себестоимости | | |
| | | 3. По договорным ценам | | |
| | | 4. По другим видам цен | | |
| 33 | Учет выпуска продукции (работ, услуг) (дебет счета 43) | 1. С использованием счета 40 "Выпуск продукции (работ, услуг)". | пояснения к сч. 40 , 43 (Приказ МФ от 31.10.2000 № 94н) | Без использования счета 40 "Выпуск продукции (работ, услуг)". |
| | | 2. Без использования счета 40 "Выпуск продукции (работ, услуг)". | | |
| 34 | Оценка отгруженной продукции (сданных работ, оказанных услуг) (дебет счета 45) | 1. По фактической полной себестоимости | п. 61 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | По фактической полной себестоимости |
| | | 2. По нормативной (плановой) полной себестоимости | | |

8. Учет товаров

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|--|---|---|
| 35 | Оценка приобретаемых товаров в розничной торговле | 1. По фактической себестоимости приобретения | пп. 6, 13 ПБУ 5/01; п. 60 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | По фактической себестоимости приобретения |
| | | 2. По продажным ценам | | |

| | | | | |
|----|---------------------------|--|--|---|
| 36 | Оценка приобретаемой тары | 1. По фактической себестоимости приобретения | пп. 166, 182 Методических указаний № 119н | По фактической себестоимости приобретения |
| | | 2. По учетным ценам | | |

9. Учет финансовых вложений

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---|--|-----------------|---|
| 37 | Единица бухгалтерского учета финансовых вложений | 1. Партия | п. 5 ПБУ 19/02 | Для акций, облигаций, паев, долей единицей учета является партия однородных ценных бумаг; для векселей - вексель с уникальным номером, для займов, депозитов и т.п. - договор. |
| | | 2. Серия | | |
| | | 3. Однородная совокупность финансовых вложений | | |
| | | 4. Выбирается организацией самостоятельно | | |
| 38 | Учет дополнительных затрат на приобретение ценных бумаг | 1. Все дополнительные затраты формируют стоимость финансовых вложений | п. 11 ПБУ 19/02 | Вознаграждение брокеру в случае его незначительности (не более 5 % от стоимости приобретаемых ценных бумаг) списываются на текущие расходы. Прочие дополнительные затраты включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений (если они осуществлены до оприходования ФЗ) или учитываются на счете 97 "Расходы будущих периодов" до выбытия ФВ. |
| | | 2. Незначительные (по сравнению со стоимостью актива) затраты списываются на текущие расходы | | |

| | | | | |
|----|--|--|-----------------|---|
| 39 | Периодичность оценки финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость | 1. Ежемесячно | п. 20 ПБУ 19/02 | Ежеквартально (*) |
| | | 2. Ежеквартально | | |
| 40 | Учет дисконта по долговым ценным бумагам (некотируемым) | 1. Относиться на финансовые результаты равномерно, по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода | п. 22 ПБУ 19/02 | Относиться на финансовые результаты равномерно, по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода |
| | | 2. Относиться на финансовые результаты в момент выбытия ценной бумаги | | |

| | | | | |
|----|---|--|-----------------|--|
| 41 | Периодичность оценки финансовых вложений на обесценение | 1. Один раз в год на 31 декабря, при наличии признаков обесценения | п. 38 ПБУ 19/02 | Один раз в год на 31 декабря, при наличии признаков обесценения |
| | | 2. На отчетные даты промежуточной бухгалтерской отчетности | | |
| 42 | Оценка выбытия финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость | 1. По первоначальной стоимости каждой единицы | п. 26 ПБУ 19/02 | Для акций, облигаций, паев, долей выбытие осуществляется по методу ФИФО; по прочим финансовым вложениям выбытие осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы |
| | | 2. По средней первоначальной стоимости | | |

| | | | | |
|----|---|---|---------------|--|
| | | 3. По первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО) | | |
| 43 | Порядок признания доходов по финансовым вложениям | 1. Доходы от обычных видов деятельности | п. 5 ПБУ 9/99 | Доходы от купли продажи ценных бумаг являются доходами от обычных видов деятельности. Другие виды доходов относятся к прочим |
| | | 2. Прочие поступления | | |
| | | | | |

44 Порядок отражения операций РЕПО

Выбытие ценных бумаг в ходе осуществления сделок РЕПО через счета реализации не отражаются.

На счетах бухгалтерского учета операции отражаются в соответствии с экономической сутью операций РЕПО (займ деньгами или ценными бумагами).

- (*) Ценные бумаги, полученные по обратной сделке РЕПО и учитываемые на балансе Общества на конец отчетного периода подлежат переоценке в том случае, если они являются допущенными на рынок ценных бумаг. При этом, 1 числа месяца следующего за отчетным производится сторнирование ранее начисленной переоценки.
- Переоценка ценных бумаг выбывших по 1 части прямой сделки РЕПО на отчетную дату не производится

10. Учет расходов будущих периодов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|------------------------------------|--|-----------------------------------|---|
| 45 | Списание расходов будущих периодов | 1. Метод равномерного списания | п. 65 Приказ МФ от 29.07.98 № 34н | В зависимости от вида расходов будущих периодов (*). Срок устанавливается в соответствии с первичными документами или решением уполномоченных лиц |
| | | 2. Списание пропорционально объему продукции | | |
| | | 3. Другие методы списания | | |
| | | | | |
| | | | | |

- (*) Виды расходов будущих периодов и порядок их списания

| | Вид расхода | Метод списания |
|------|---|---|
| 45.1 | Расходы на приобретение программных продуктов | Равномерное списание исходя из срока установленного лицензионным договором или руководителя Департамента информационных технологий. |
| | | Если договором срок не установлен, то : расходы не превышающие 50 тыс. руб. (включая налоги и сборы) признаются текущими расходами того периода, в котором они фактически осуществлены; расходы превышающие 50 тыс. руб. равномерно списываются в течении 24 месяцев со дня начала эксплуатации данного продукта. |

11. Учет подотчетных сумм

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|---------------------------|--|-------------|------------------------------------|
|-----|---------------------------|--|-------------|------------------------------------|

| | | | | |
|----|--|--|--|--|
| 46 | Размер и сроки выдачи денежных средств под отчет | Предприятия выдают наличные деньги под отчет на хозяйственно-операционные расходы, в размерах и на сроки, определяемые руководителями предприятий. | п.11 Порядка ведения кассовых операций (Письмо ЦБ РФ от 04.10.1993 N 18) | Размер и сроки выдачи денежных средств утверждаются Положением о выдаче денежных средств под отчет. Единые нормы командировочных расходов для сотрудников Общества, утверждаются Положением о командировках. |
|----|--|--|--|--|

12. Учет резервов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского | Обоснование |
|-----|--|---|---|
| 47 | Создание резерва под снижение стоимости материальных ценностей | Порядок создания резерва осуществляется в соответствии с Приложением к Учетной политике | п. 25 ПБУ 5/01; п.20 Методических указаний № 119н |
| 48 | Создание резерва по сомнительным долгам | Порядок создания резерва осуществляется в соответствии с Приложением к Учетной политике | п. 70 Приказ МФ № 34н |
| 49 | Создание резерва на предстоящую оплату отпусков работников | Порядок создания резерва осуществляется в соответствии с Приложением к Учетной политике | п. 72 Приказ МФ № 34н |
| 50 | Создание резерва на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет | Порядок создания резерва осуществляется в соответствии с Приложением к Учетной политике | п. 72 Приказ МФ № 34н |
| 51 | Создание резерва на выплату вознаграждений по итогам года | Порядок создания резерва осуществляется в соответствии с Приложением к Учетной политике | п. 72 Приказ МФ № 34н |
| 52 | Создание резерва на ремонт основных средств | Порядок создания резерва осуществляется в соответствии с Приложением к Учетной политике | п. 72 Приказ МФ № 34н |

13. Учет кредитов и займов

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения учета организации бухгалтерского | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|---|----------------|--|
| 53 | Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную | 1. Производится в момент, когда по условиям договора до возврата основной суммы долга остается 365 дней 2. не производится | п.19 ПБУ 4/99 | Не производится |
| 54 | Состав дополнительных затрат по займам и | 1. Соответствует перечню, приведенному в п. 3 ПБУ 15/08 | п. 3 ПБУ 15/08 | Соответствует перечню, приведенному в п. |

| | | | | |
|----|--|--|----------------------|--|
| | кредитам | 2. Перечень утверждается организацией самостоятельно | | 19 ПБУ 15/01 |
| 55 | Списание дополнительных затрат | <p>1. В отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы</p> <p>2. Предварительно учитываются как расходы будущих периодов с последующим отнесением их в состав расходов в течение срока погашения заемных обязательств.</p> | п. 6 и п.8 ПБУ 15/08 | В отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы при сумме затрат до 100 000 руб. Затраты свыше 100 000 руб. учитываются как расходы будущих периодов с последующим отнесением их в состав расходов в течение срока погашения заемных обязательств |
| 56 | Учет процентов (дисконта) по выданным векселям | <p>1. В составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.</p> <p>2. Предварительный учет в виде расходы будущих периодов, с последующим равномерным списанием.</p> | п.15 ПБУ 15/08 | Предварительный учет в виде расходы будущих периодов, с последующим равномерным списанием. |
| 57 | Учет процентов (дисконта) по размещенным облигациям | <p>1. В составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.</p> <p>2. Предварительный учет в виде расходы будущих периодов, с последующим равномерным списанием.</p> | п.16 ПБУ 15/01 | Предварительный учет в виде расходы будущих периодов, с последующим равномерным списанием. |
| 58 | Порядок учета процентов по заемным обязательствам, полученным непосредственно на приобретение и (или) строительство инвестиционного актива | <p>В составе расходов на создание инвестиционного актива (вне зависимости от величины расходов)</p> <p>В составе прочих расходов, при условии незначительности</p> | п. 6 ПБУ 1/2008 | Исходя из принципа рациональности, затраты не превышающие 5 % от стоимости инвестиционного актива списываются в текущие расходы того периода, в котором эти затраты произведены |
| 59 | Учет обязательств по полученному займу | Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре. | п.2 ПБУ 15/2008 | |

| | | | |
|----|---|--|-----------------|
| 60 | Учет обязательств по полученным займам (кредитам) | Обязательства по полученным займам (кредитам) подразделяются на краткосрочные и долгосрочные. Краткосрочные - срок погашения по ним не более 12 месяцев с даты привлечения займа (кредита), долгосрочные - все остальные обязательства по займам (кредитам). | п.19 ПБУ 4/99 |
| 61 | Обособленный учет процентов по займам (кредитам) | Учет процентов, причитающихся заимодавцу осуществляется обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту) на отдельном субсчете того же счета, что и сумма полученного займа. | п.4 ПБУ 15/2008 |
| | | | |
| | | | |

14. Учет расчетов по налогу на прибыль

| п/п | Элементы учетной политики | Способы ведения бухгалтерского учета | Обоснование | Элементы учетной политики Общества |
|-----|--|--------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| 59 | Применение ПБУ 18/02, субъектом малого предпринимательства | 1. Применяется | п.2 ПБУ 18/02 | Применяется |
| | | 2. Не применяется | | |
| 60 | Сальдированное отражение в отчетности отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства | 1. Применяется | п.19 ПБУ 18/02 | Не применяется |
| | | 2. Не применяется | | |

15 Порядок отражения некоторых видов налоговых активов и обязательств

| | Операции по которым возникают отклонения | Метод отражения |
|----|--|--|
| 61 | Переоценка ценных бумаг, имеющих рыночную стоимость на отчетную дату | В качестве постоянных активов или обязательств |
| 62 | Доход (убыток) от вложения ценных бумаг в ПИФы | В качестве отложенных налоговых активов или обязательств |

Наличие обособленных подразделений на момент утверждения учетной политики

1. нет
- 2.
- 3.

Данная Учетная политика не подлежит изменению в течении отчетного периода.

Данная Учетная политика может дополняться в следующих случаях:

1. Внесения в законодательные акты, регулирующие порядок ведения бухгалтерского учета, значительных изменений
2. Появление у Общества новых видов деятельности, имеющих особенности бухгалтерского учета, не освещенные в настоящей Учетной политике.

Главный бухгалтер _____ О.А. Айсина

Приложение № 2 к Приказу № _____ от
31.12.2010

Учетная политика Общества для целей налогового учета

Нормативные документы, регулирующие вопросы учетной политики предприятия

| п/п | Наименование документа | Название | Номер | Дата |
|-----|------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------------------|
| 1 | Федеральный закон | Налоговый Кодекс РФ (часть Первая) | № 146-ФЗ | 31.07.98 (редакции от 28.12.2010) |
| 2 | Федеральный закон | Налоговый Кодекс РФ (часть Вторая) | № 117-ФЗ | 05.08.2000 (редакции от 28.12.2010) |

Другие нормативные акты и документы

А. Налог на прибыль

| п/п | Элементы учетной политики | Допустимые законодательством варианты | Нормы Главы 25 НК РФ | Элементы учетной политики Общества |
|-----|------------------------------|--|----------------------|------------------------------------|
| 1 | Организация налогового учета | 1. Бухгалтерской службой (соответствующим отделом) | | Бухгалтерской службой |

| | | | | |
|---|----------------------------------|--|--------------------------------|---|
| | | бухгалтерской службы) | | |
| | | 2. Налоговой службой организации | | |
| 2 | Формы регистров налогового учета | <p>1. Налогоплательщик имеет право использовать в качестве форм налогового учета регистры бухгалтерского учета</p> <p>2. В случае, если в регистрах бухгалтерского учета содержится недостаточно информации для определения налоговой базы, налогоплательщик вправе самостоятельно дополнять применяемые регистры бухгалтерского учета дополнительными реквизитами, формируя тем самым регистры налогового учета.</p> <p>3. Налогоплательщик имеет право вести самостоятельные регистры налогового учета</p> | ст. 314 | Применять для подтверждения данных налогового учета первичные документы бухгалтерского учета (вкл. Бухгалтерскую справку), регистры бухгалтерского учета, специальные регистры налогового учета. Информация храниться на машинных и бумажных носителях. |
| 3 | Группировка расходов | <p>1. Расходы подразделяются на расходы связанные с производством и реализацией, и внереализационные</p> <p>2. Если некоторые затраты с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, налогоплательщик вправе самостоятельно определить, к какой именно группе отнесет такие расходы</p> | ст. 252 п.2, п.4 | Расходы, связанные с получением доходов по обычным видам деятельности признаются расходами, связанными с производством и реализацией для целей налогового учета определяются. Прочие расходы признаются внереализационными. |
| 4 | Понятие инвентарного объекта | 1. Объект со всеми приспособлениями и принадлежностями. | п. 6 ПБУ 6/06 (в НК понятие не | Определяется при вводе в эксплуатацию техническими службами. При невозможности |

| | | | | |
|---|--|---|-------------|--|
| | | <p>2. Отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций</p> <p>3. Обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое, и предназначенный для выполнения определенной работы</p> | определено) | однозначно идентифицировать инвентарный объект, предпочтение отдается отдельному учету объектов в качестве конструктивно обособленных предметов. |
| 5 | Метод начисления амортизации по ОС (для амортизационных групп с 1-7) | <p>1. Линейный метод</p> <p>2. Нелинейный метод</p> | ст. 259 п.1 | Линейный метод |
| 6 | Применение амортизационной премии | <p>1. В состав текущих расходов единовременно включаются расходы на капитальные вложения в размере не более 10 процентов (не более 30 процентов для 3-7 группы) первоначальной стоимости основных средств и (или) расходов, понесенных в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации основных средств.</p> <p>2. Амортизационная премия не применяется.</p> | ст. 258 п.9 | Начисление амортизационной премии не производится |

| | | | | |
|---|--|--|---------------|---|
| 7 | Применение специальных повышенных коэффициентов к основной норме амортизации | По основным средствам, работающим в условиях агрессивной среды и (или) повышенной сменности: | ст. 259.3 п.1 | Повышенный коэффициент не применяется. |
| | | 1. Применяется коэффициент не выше 2. | | |
| | | 2. Повышенный коэффициент не применяется | | |
| | | Для амортизируемых основных средств, которые являются предметом договора финансовой аренды (договора лизинга), к основной норме амортизации налогоплательщик, у которого данное основное средство должно учитываться в соответствии с условиями договора финансовой аренды (договора лизинга) (для ОС относящихся к 4-10 группе) | ст. 259.3 п.2 | Повышенный коэффициент не применяется |
| | | 1. Применяется коэффициент не выше 3. | | |
| | | 2. Повышенный коэффициент не применяется | | |
| 8 | Применение норм амортизации ниже установленных НК РФ | 1. Нормы амортизации ниже установленных НК РФ применяются | ст. 259.3 п.4 | Нормы амортизации ниже установленных НК РФ не применяются |
| | | 2. Нормы амортизации ниже установленных НК РФ не применяются | | |

| | | | | |
|----|---|--|---|---|
| 9 | Порядок определения нормы амортизации по объектам ОС, бывшим в эксплуатации | 1. По ОС, бывшим в употреблении, норма амортизации определяется с учетом срока эксплуатации имущества предыдущими собственниками | ст. 258 п.7 | При наличии документов, норма амортизации определяется с учетом срока эксплуатации имущества предыдущими собственниками, в противном случае норма определяется самостоятельно |
| | | 2. По ОС, бывшим в употреблении, норма амортизации определяется без учета срока эксплуатации имущества предыдущими собственниками. | | |
| | | 3. По ОС, бывшим в употреблении, норма амортизации определяется самостоятельно | | |
| 10 | Списание расходов на модернизацию основных средств с истекшим сроком полезного использования или нулевой стоимостью | 1. Расходы, вне зависимости от их величины, формируют стоимость основного средства, как вновь приобретенного. Срок полезного использования (СПИ) совпадает со СПИ, установленным ранее для модернизируемого объекта. | Письмо Минфина РФ от 02.03.2006 №03-03-04/1/168 | Расходы на модернизацию, величина которых не превышает 40.000-00 рублей, списываются на затраты текущего периода. Расходы превышающие лимит учитываются в соответствии с Вариантом 1. |
| | | 2. Расходы, величина которых не превышает лимита установленного в п. 14 Учетной политики, списываются на затраты текущего периода. | | |
| 11 | Плата за регистрацию сделок с недвижимым имуществом | 1. Учитывать в составе прочих расходов | ст. 264 п 1 пп 40; ст. 257 п.1; ст. 252 | Учитывать в составе прочих расходов |
| | | 2. Включать в первоначальную стоимость объекта основных средств | | |
| 12 | Методы оценки сырья и материалов, передаваемых в производство и на реализацию | 1. Метод оценки по стоимости единицы запасов. | ст. 254 п.8 | Метод оценки по средней стоимости запасов |

| | | | | |
|----|---|--|---------------------|--|
| | | 2. Метод оценки по средней стоимости | | |
| | | 3. Метод ФИФО | | |
| | | 4. Метод ЛИФО | | |
| 13 | Метод оценки стоимости реализованных покупных товаров | 1. Метод оценки по стоимости единицы товара. | ст. 268 п 1 пп 3 | Метод оценки по средней стоимости |
| | | 2. Метод оценки по средней стоимости | | |
| | | 3. Метод ФИФО | | |
| | | 4. Метод ЛИФО | | |
| 14 | Метод списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг | 1. По стоимости первых по времени приобретений (ФИФО) | п.9 ст. 280 | По стоимости первых по времени приобретений (ФИФО) (для векселей - по стоимости единицы) |
| | | 2. По стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО) | | |
| | | 3. По стоимости единицы | | |

| | | | | |
|----|---|--|---|--|
| 15 | Последовательность закрытия коротких позиций по сделкам РЕПО | 1. В первую очередь осуществляется закрытие короткой позиции, которая была открыта первой (ФИФО) | п.9 ст. 282 | В первую очередь осуществляется закрытие короткой позиции, которая была открыта первой (ФИФО) |
| | | 2. В первую очередь осуществляется закрытие короткой позиции, которая была открыта последней (ЛИФО) | | |
| | | 3. Выбор очередности закрытия короткой позиции осуществляется налогоплательщиком по стоимости ценных бумаг по конкретной открытой короткой позиции (по стоимости единицы). | | |
| 16 | Метод оценки расчетной цены акций, не котируемых ценных бумаг при отсутствии информации о результатах торгов по аналогичным (идентичным, однородным) ценным бумагам | Для определения расчетной цены акции налогоплательщиком самостоятельно или с привлечением оценщика должны использоваться методы оценки стоимости, предусмотренные законодательством РФ | п. 6 ст. 280 НК РФ, а также п.10 ст. 40 НК РФ | По решению руководства для определения расчетной цены привлекается оценщик. Для определения расчетной цены долговых ценных бумаг используется метод расчета наращенных (накопленных) сумм процентных выплат (доходов) (*). В остальных случаях применяется метод оценки по чистым активам. |
| | | В случае, когда налогоплательщик определяет расчетную цену акции самостоятельно, используемый метод оценки стоимости должен быть закреплен в учетной политике налогоплательщика. | | |
| 17 | Порядок определения предельной величины процентов, признаваемых расходом | Проценты, начисленные по долговому обязательству любого вида при условии, что их размер не отклоняется от среднего уровня процентов, взимаемых по долговым обязательствам, выданным в том же квартале (месяце) на сопоставимых условиях, более чем | п.1 ст. 269 НК РФ | Проценты, начисленные по долговому обязательству любого вида при условии, что их размер не отклоняется от среднего уровня процентов, взимаемых по долговым обязательствам, выданным в том же квартале (месяце) на сопоставимых условиях, более чем |

| | | | | |
|----|--|---|----------------------|---|
| | | на 20 % в сторону понижения или повышения. | | суммовые разницы по обязательствам, выраженным в условных денежных единицах по установленному соглашением сторон курсу условных денежных единиц), принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной 1,8 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной произведению ставки рефинансирования ЦБ РФ и коэффициента 0,8 - по долговым обязательствам в иностранной валюте. |
| | | Предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,8 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной произведению ставки рефинансирования ЦБ РФ и коэффициента 0,8 - по долговым обязательствам в иностранной валюте. | | |
| 18 | Порядок признания доходов и расходов | 1. Метод начисления: Доходы и расходы, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы из оплаты | ст. 272 п.1, абзац 1 | Метод начисления |
| | | 2. Кассовый метод: доходы и расходы признаются по мере оплаты. Применение метода возможно, если в среднем за предыдущие четыре квартала сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг) без учета НДС и НП не превысила 1 млн. руб. за каждый квартал | ст. 273 п.1 | |
| 19 | Распределение расходов в случае если связь между доходами и расходами не может быть определена четко (в т.ч. расходы на рекламу) | В случае, если сделка не содержит условий привязывающих расходы к определенному периоду и связь между доходами и расходами не может быть определена | ст. 272 п.1, абзац 2 | Расходы не превышающие 20 тыс. руб. (включая налоги и сборы) признаются текущими расходами того периода, в котором они фактически осуществлены. Расходы превышающие данный лимит распределяются исходя и предполагаемого срока в течение которого приобретенные работы (услуги) могут быть использованы в |

| | | | | |
|----|--|--|---|--|
| | | четко или определяется косвенным путем, расходы распределяются налогоплательщиком самостоятельно | | деятельности приносящей доход. Предполагаемый срок устанавливается решением уполномоченных лиц. |
| 20 | Порядок признания расходов на приобретение программных продуктов | Расходы, связанные с приобретением права на использование программ для ЭВМ и баз данных по договорам с правообладателем (по лицензионным соглашениям) относятся к текущим расходам (включая исключительные права на программы для ЭВМ стоимостью менее 20 000 руб.) | ст.264 п.1 пп.26 | Распределение расходов производится в течение срока использования программных продуктов, определяемого на основании письменных рекомендаций поставщиков или руководителя Департамента информационных технологий. В случае отсутствия таких рекомендаций: расходы не превышающие 50 тыс. руб. (включая налоги и сборы) признаются текущими расходами того периода, в котором они фактически осуществлены; расходы превышающие 50 тыс. руб. равномерно списываются в течении 24 месяцев со дня начала эксплуатации данного продукта. |
| | | В случае, если условиями договора предусмотрено получение доходов в течение более чем одного отчетного периода и не предусмотрена поэтапная сдача товаров (работ, услуг), расходы распределяются налогоплательщиком самостоятельно с учетом принципа равномерности признания доходов и расходов. | ст.272 п.1 | |
| 21 | Списание дополнительных затрат по договорам займа (кредита) | В отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы | пп.15 п.1 ст.265; пп.3 п.7 ст.272 | Расходы не выше 100 000 руб. признаются текущими расходами того периода, в котором они осуществлены. Расходы превышающие данный лимит распределяются исходя срока погашения заемных обязательств, установленного договором. |
| | | | | |
| | | Предварительно учитываться как расходы будущих периодов с последующим отнесением их в состав расходов в течение срока погашения заемных | п.1 ст.272 | |

| | | | | |
|----|--|---|---------------------|---|
| | | | | |
| 22 | Дата признания внереализационных и прочих расходов | <p>Для расходов в виде: сумм комиссионных сборов; расходов на оплату сторонним организациям за выполненные ими работы (предоставленные услуги); арендных (лизинговых) платежей за арендуемое (принятое в лизинг) имущество; иных подобных расходов, датой осуществления внереализационных и прочих расходов признается</p> <p>1. Дата расчетов в соответствии с условиями заключенных договоров</p> <p>2. Дата предъявления налогоплательщику документов, служащих основанием для производства расчетов</p> <p>3. Последний день отчетного налогового периода</p> | ст. 272 п.7 пп.3 | Дата предъявления налогоплательщику документов, служащих основанием для производства расчетов |
| 23 | Создание резерва по сомнительным долгам, учитываемого в составе внереализационных расходов | <p>1. Резерв по сомнительным долгам создается</p> <p>2. Резерв не создается</p> | ст. 266 п.3 | Резерв создается |
| 24 | Создание резерва предстоящих расходов на ремонт основных средств | 1. Создается резерв и утверждаются нормативы отчислений | ст. 324 | Резерв не создается |

| | | | | |
|----|--|---|-------------------|--|
| | | 2. Резерв не создается | | |
| 25 | Создание резерва по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию | 1. Резерв создается | ст. 267 п.2 | Резерв не создается |
| | | 2. Резерв не создается | | |
| 26 | Создание резерва предстоящих расходов на оплату отпусков | 1. Резерв создается | ст. 324.1 п.1 | Резерв не создается |
| | | 2. Резерв не создается | | |
| 27 | Создание резерва на ежегодного вознаграждения за выслугу лет | 1. Резерв создается | ст. 324.1 п.1 | Резерв не создается |
| | | 2. Резерв не создается | | |
| 28 | Порядок переноса убытка на будущее | Налогоплательщик вправе осуществлять перенос убытка на будущее в течение 10 лет, следующих за тем налоговым периодом, когда убытки возникли | ст. 283 п 1. п. 2 | Право на перенос убытка на будущее применяется |
| | | 1. Право применяется | | |
| | | 2. Право не применяется | | |

| | | | | |
|----|---|--|-------------|--|
| 29 | Порядок исчисления и уплаты авансовых платежей по налогу на прибыль | <p>1. По итогам каждого отчетного (налогового) периода, исходя их ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода</p> <p>2. Исчисление ежемесячных авансовых платежей исходя из фактически полученной прибыли, подлежащей исчислению.</p> <p>Платежи производятся исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, рассчитываемой нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания соответствующего месяца</p> | ст. 286 п.2 | По итогам каждого отчетного (налогового) периода, исходя их ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода |
| 30 | Показатель, используемый в целях исчисления и уплаты налога на прибыль организациями, имеющими обособленные подразделения | <p>Уплата производится по месту нахождения организации, а также по месту нахождения каждого из ее обособленных подразделений исходя из доли прибыли, приходящейся на эти обособленные подразделения, определяемой:</p> <p>1. Как средняя арифметическая величина удельного веса среднесписочной численности работников и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в среднесписочной численности работников и остаточной</p> | ст. 288 п.2 | В случае возникновения обособленных подразделений будет использован показатель расходов на оплату труда |

| | | | | |
|-----|--|---|--|--|
| | | стоимости амортизируемого имущества, определенной в соответствии с пунктом 1 статьи 257 настоящего Кодекса, в целом по налогоплательщику. | | |
| | | 2. Как средняя арифметическая величина удельного веса расходов на оплату труда и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в расходах на оплату труда и остаточной стоимости амортизируемого имущества, определенной в соответствии с пунктом 1 статьи 257 настоящего Кодекса, в целом по налогоплательщику. | | |
| | | | | |
| (*) | | | | |

Метод расчета наращенных (накопленных) сумм процентных выплат (доходов) к получению для дисконтных векселей:

$$P_{\text{ц}} = \frac{(N - K)}{T} \times D + K$$

$P_{\text{ц}}$ - расчетная цена;

N - номинальная стоимость приобретенной ценной бумаги;

K - покупная стоимость ценной бумаги;

T - количество дней от приобретения до погашения ценной бумаги;

D - количество дней, прошедших после приобретения ценной бумаги до реализации (иного выбытия) векселя.

При погашении долговой ценной бумаги в срок расчетная цена не определяется.

Главный бухгалтер

О.А. Айсина

Место нахождения: **105064, Российская Федерация, г. Москва, Яковоапостольский пер., д. 12, стр. 1.**

СЕРТИФИКАТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента

| | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|---|--|--|--|--|
| | | | | | | | | - | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|---|--|--|--|--|

Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 5 000 000 (Пять миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Общее количество Облигаций выпуска, имеющего государственный номер _____ от «____» _____ 20__ года, 5 000 000 (Пять миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.

Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13. строение 8

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»

Дата « » 20 г. М.П.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: **Облигации на предъявителя**

Серия: **02**

Идентификационные признаки выпуска: **неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента (далее по тексту именуются совокупно «Облигации» или «Облигации выпуска», и по отдельности - «Облигация» или «Облигация выпуска»)**

2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные)
документарные

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: **177-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

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

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска

5 000 000 (Пять миллионов) штук

Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

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

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Открытого акционерного общества «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав:

- владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок непогашенной части номинальной стоимости Облигации.

Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг) (далее по тексту также – непогашенная часть номинальной стоимости Облигации).

- владелец Облигации имеет право на получение процента от непогашенной части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты – в п. 9.4. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

- владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

- владелец Облигации имеет право требовать приобретения Облигации Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

- владелец Облигации имеет право на получение непогашенной части номинальной стоимости Облигации при ликвидации (реорганизации, банкротстве) Эмитента в порядке, предусмотренным действующим законодательством РФ.

- владелец Облигаций имеет право требовать досрочного погашения Облигаций при наступлении любого из следующих событий:

1) просрочка более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

2) просрочка более чем на 30 (Тридцать) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по погашению (в том числе досрочному погашению или досрочному частичному погашению (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг) Облигаций настоящего выпуска;

- владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Кроме перечисленных прав владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

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

Данный выпуск не является выпуском облигаций с обеспечением.

Облигации настоящего выпуска не являются конвертируемыми.

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1. Способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка.**

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Вечерняя Москва".

Дата начала размещения Облигаций устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в следующие сроки:

- в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом одним из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций. На дату утверждения решения о выпуске ценных бумаг агентствами, уполномоченными на раскрытие информации эмитентов эмиссионных ценных бумаг, являются: 1. ЗАО «АК&М» - www.disclosure.ru; 2. ИА «АЗИПИ – Информ» - e-disclosure.azipi.ru; 3. Агентство Интерфакс - www.e-disclosure.ru; 4. АЭИ "ПРАЙМ-ТАСС" - disclosure.prime-tass.ru; 5. ЗАО "СКРИН" - disclosure.skrin.ru

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.open.ru - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством РФ, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат:

а) 10-й рабочий день, начиная с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций;
б) дата размещения последней Облигации выпуска.
При этом срок размещения Облигаций не может превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1. Форма погашения облигаций:

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация): **погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.**

Возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения: **возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.**

9.2. Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения:

Дата начала погашения:

1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания погашения:

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Погашение Облигаций осуществляется платежным агентом за счет и по поручению Эмитента в дату погашения Облигаций. Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

Погашение Облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг). При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Выплата непогашенной части номинальной стоимости Облигаций при их погашении производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Купонный доход начисляется на непогашенную часть номинальной стоимости Облигации. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и ее частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг).

Облигации выпуска имеют 10 (Десять) купонных периодов.

Продолжительность каждого купонного периода равна 182 (Сто восемьдесят два) дня.

Размер процента (купона) на каждый купонный период определяется уполномоченным органом управления Эмитента в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

Процентная ставка по первому купону может определяться:

- в ходе проведения конкурса на бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

- уполномоченным органом управления Эмитента перед датой начала размещения Облигаций в случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону в соответствии с порядком, приведенным в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Процентная ставка по второму, третьему, четвертому, пятому, шестому, седьмому, восьмому, девятому, десятому купонам Облигаций определяется в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям

Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j \cdot \text{Nom} \cdot (T(j) - T(j-1)) / (365 \cdot 100\%),$$

где,

j – порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, \dots, 10$;

K_j – размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации на дату начала j -того купонного периода (руб.);

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

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

$T(j)$ – дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

9.4. Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций.

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

Досрочное погашение по требованию их владельцев

Владельцы Облигаций настоящего выпуска приобретают право предъявить принадлежащие им Облигации к досрочному погашению при наступлении любого из следующих событий:

1) просрочка более чем на 7 (Семь) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

2) просрочка более чем на 30 (Тридцать) дней исполнения Эмитентом своих обязательств по погашению (в том числе досрочному погашению или досрочному частичному погашению (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг) Облигаций настоящего выпуска;

Стоимость досрочного погашения облигаций:

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, 100% (Сто процентов) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и накопленный купонный доход, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг).

Досрочное погашение по усмотрению эмитента

А) До даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о досрочном частичном погашении Облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент определит номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

В случае принятия решения о досрочном частичном погашении Облигаций приобретение Облигаций будет означать согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного частичного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость досрочного частичного погашения облигаций:

Досрочное частичное погашение Облигации производится в проценте от номинальной стоимости одной Облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Облигаций. При этом выплачивается купонный доход по i -му купонному периоду, где i - порядковый номер купонного периода, на дату выплаты которого осуществляется досрочное частичное погашение Облигаций выпуска.

Б) Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в дату окончания i -го купонного периода ($i < 10$), предшествующего купонному периоду, процентная ставка по которому будет определена после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

Не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания i -го купонного периода, как он определен выше, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания данного периода. Указанное решение принимается уполномоченным органом Эмитента.

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость досрочного погашения облигаций:

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм досрочного погашения, 100% (Сто процентов) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при досрочном частичном погашении Облигаций (в случае если решение о досрочном частичном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. в) Проспекта ценных бумаг).

10. Сведения о приобретении облигаций

Существует возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения

Условия и порядок приобретения облигаций по соглашению с владельцами Облигаций:

Эмитент имеет право приобретать Облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Облигации приобретаются Эмитентом в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, а также в соответствии с решениями Эмитента о приобретении Облигаций, принимаемыми уполномоченным органом управления Эмитента.

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно, так и через назначенного Эмитентом агента по приобретению, действующего по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент может назначать агентов по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и отменять такие назначения. Информация о назначенном агенте (наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его местонахождение, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг) раскрывается Эмитентом в сообщении, публикуемом в соответствии с п.11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент может принимать отдельные решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами. Каждое такое решение должно содержать информацию о цене, сроке и порядке приобретения Облигаций, а также об общем количестве приобретаемых Эмитентом Облигаций.

Эмитент вправе приобрести (выкупить) как весь выпуск Облигаций, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.

В случае если сделка или несколько сделок по приобретению Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцами являются крупными сделками или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Не одобренные заранее в установленном законодательством Российской Федерации порядке сделки купли-продажи Облигаций, в совершении которых имеется заинтересованность, Эмитентом (агентом по приобретению) не заключаются.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. В последующем приобретенные Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты погашения Облигаций (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Существует возможность приобретения Облигаций Эмитентом по требованию владельца (владельцев) Облигаций с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения

Условия и порядок приобретения облигаций по требованию владельцев:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска Эмитентом возможно после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Эмитент обеспечит право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона либо порядок определения размера купона определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций (далее – «Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом»).

Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, описанных в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется с использованием системы торгов Биржи в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Цена приобретения Облигаций определяется как 100% (Сто процентов) от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату приобретения Облигаций в порядке, установленном п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг.

Дата приобретения Облигаций определяется как 3 (Третий) рабочий день с даты окончания Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом.

11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

11.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Предоставление обеспечения по Облигациям выпуска не предусмотрено.

11.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Предоставление обеспечения по Облигациям не предусмотрено.

12. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

Пример заполнения:

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

13. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Предоставление обеспечения по Облигациям не предусмотрено.